

北京康华远景科技股份有限公司

公开转让说明书



(申报稿)

推荐主办券商



福建省福州市湖东路 268 号

二零一四年十二月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）动物疫情风险

疫情作为不可预测的突发事件，是影响养殖业的最大风险，疫情的发生和传播可能会给养殖业带来一定影响，同时还可能对居民消费心理带来负面影响，从而减少禽畜和水产品的消费，进而影响到饲料及饲料添加剂的市场需求。动物疫情会对包括饲料行业在内的整个产业链产生重大的冲击。

（二）行业依赖风险

从整个行业产业链来看，饲料添加剂行业处于中上游位置，饲料添加剂产品具有明显的中间产品属性。因此，与上游尤其是种植行业和下游饲料行业及畜牧业具有极强的联动性。若上游行业不能够供给充足的原料或下游行业的不能持续快速的发展，行业内企业的未来发展将受到相应的制约。

（三）政府补助资金导致的非经常性损益变动风险

公司为涉农企业，所处行业为国家重点支持行业。公司报告期内获得政府部门的资金支持并计入损益合计金额为 127.74 万元。其中，2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度非经常性损益金额分别为：72.54 万元、56.47 万元、6.92 万元，其占净利润的比例分别为：137.61%、44.59%、33.39%，非经常性损益对公司净利润影响较大。

如果扣除该补助，公司报告期净利润将大幅下降，政府补助资金对公司利润影响很大。公司需要不断加大技术研发，严格控制成本，增强公司产品的市场竞争力，进而提高公司的销售额和销售利润，降低政府补助资金对公司损益的影响。

（四）税收优惠风险

公司主营业务为天然植物提取物添加剂及植物添加剂预混饲料的研发、生产与销售，其中添加剂预混合饲料满足《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121 号）规定的复合预混料，属于免税饲料产品，根据《北京市国家税务局关于饲料产品免征增值税备案资料调整问题的通知》（京国税函[2008]207）的规定，已办理税收减免备案手续，享受免征增值税优惠，如果未来该优惠政策取消，公司盈利将受很大影响。公司将持续关注税收政策的变化，保持享有税收优惠的相关资质。同时，公司还将不断加大技术研发投入，

提升产品的科技含量,扩大市场份额等努力扩大收入规模,提高公司的盈利水平,最大程度减少税收优惠政策波动对公司业绩的影响。

(五) 公司治理风险

有限公司阶段,公司的法人治理结构较为简单。股份公司成立后,公司根据实际情况,制定了适应公司发展需要的《公司章程》及在关联交易、对外投资、对外担保、投资者关系管理等方面的内部控制制度,建立健全了法人治理结构。但鉴于股份公司成立时间短,上述各项管理制度的执行尚未经过一个完整经营周期的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。

(六) 股权集中及实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人为肖传明、张元珍夫妇,肖传明为公司第一大股东,直接持有公司 1,518 万股,占股份公司股份总额的 55%,并通过北京惠森福投资管理中心(有限合伙)间接持有公司 2%股份。张元珍通过北京山间屋农业科技有限公司及北京惠森福投资管理中心(有限合伙)间接持有公司 30.50%股份。鉴于公司存在的股份集中状况,公司实际控制人或将通过其于公司的绝对控股地位对公司施加较大的影响。若实际控制人肖传明、张元珍夫妇利用其在公司的股权优势及控制权优势对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制,可能损害公司和其他少数权益股东利益,存在因股权集中及实际控制人不当控制带来的控制风险。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
目 录.....	4
释 义.....	6
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	10
三、公司的股权结构.....	11
四、公司董事、监事及高级管理人员.....	19
五、公司主要会计数据和财务指标.....	21
六、相关机构情况.....	22
第二节 公司业务	25
一、公司主要产品情况.....	25
二、公司主要生产流程及方式.....	31
三、公司业务相关的关键资源要素.....	35
四、公司业务经营情况.....	51
五、公司的商业模式.....	55
六、公司所处行业基本情况.....	60
七、公司所处行业的基本风险.....	85
第三节 公司治理	87
一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况.....	87
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果	88
三、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	90
四、公司的独立性情况.....	91
五、同业竞争情况.....	93
六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	95
七、董事、监事、高级管理人员有关情况.....	98
八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况.....	100
第四节 公司财务	102
一、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益	

变动表.....	102
二、 审计意见.....	116
三、 报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况.....	116
四、 最近两年一期的主要财务指标.....	134
五、 报告期主要会计数据及重大变化分析.....	137
六、 关联方、关联方关系及交易.....	162
七、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	166
八、 报告期内资产评估情况.....	166
九、 股利分配政策和历年分配情况.....	166
十、 控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	167
十一、 风险因素和应对措施.....	168
第五节 有关声明	169
一、 本公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	169
二、 主办券商声明.....	170
三、 律师声明.....	171
四、 审计机构声明.....	172
五、 评估机构声明.....	173
第六节 附件	174
一、 备查文件.....	174
二、 信息披露平台.....	174

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用词语		
本公司、股份公司、康华远景股份、公司	指	北京康华远景科技股份有限公司
有限公司、康华远景有限	指	北京康华远景科技有限公司，股份公司前身
山间屋	指	北京山间屋农业科技有限公司
惠森福	指	北京惠森福投资管理中心（有限合伙）
恒则元	指	北京恒则元牧业有限公司
易德智慧	指	北京易德智慧文化发展有限公司
禾之素	指	北京禾之素农业有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北京市工商局	指	北京市工商行政管理局
股东大会	指	股份公司股东大会
董事会	指	股份公司董事会
监事会	指	股份公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
章程、公司章程	指	北京康华远景科技股份有限公司章程
推荐主办券商、主办券商、兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
中汇会计师事务所、会计师	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

天源资产评估公司、评估机构	指	天源资产评估有限公司
国浩律师事务所、律师	指	国浩律师（北京）事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让	指	公司在全国股份转让系统挂牌并进行股票公开转让的行为
报告期、最近两年一期	指	2012年、2013年和2014年1-5月
元	指	人民币元
二、机构名称及专业术语		
国务院	指	中华人民共和国国务院
农业部	指	中华人民共和国农业部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	国家发展和改革委员会
饲料添加剂	指	饲料添加剂是指在饲料加工、制作、使用过程中添加的少量或微量物质。
添加剂预混合饲料	指	由一种或多种饲料添加剂（营养性添加剂和非营养性添加剂）与其他载体按照一定比例配制的均匀混合物。
浓缩饲料	指	由添加剂预混合饲料、蛋白质、矿物质按一定比例配制的均匀混合物，是饲料产品的中间产品。
配合饲料	指	由添加剂预混合饲料、蛋白质、矿物质、玉米、大麦、小麦和麸皮等农作物按一定比例混合加工而成，属于饲料终端产品。
维生素	指	人和动物为维持正常的生理功能而必须从食物中获得的一类微量有机物质。

维生素预混合饲料	指	两种或两种以上维生素与载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。
微量元素预混合饲料	指	两种或两种以上矿物质微量元素与载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。
复合预混合饲料	指	以矿物质微量元素、维生素、氨基酸中任何两类或两类以上的营养性饲料添加剂为主，与其他饲料添加剂、载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。
植酸	指	肌醇六磷酸酯，化学名称是环己 6 醇-1, 2, 3, 4, 5, 6-六磷酸二氢酯。植酸广泛存在于植物果实及籽粒中，其六个磷酸基团具有强大的螯合能力，往往与矿物质、蛋白质、氨基酸、淀粉等相结合，形成难以被动物消化吸收的螯合物，是饲料中主要的抗营养因子之一。植酸的含磷量占饲料总含磷量的 60-90%，由于单胃动物或水产动物消化道不能产生植酸酶，饲料中的植酸无法被水解，基本不能被利用而随粪便排出体外，造成磷的大量浪费和对土壤及水源的严重污染。
饲用植酸酶、植酸酶	指	饲料用植酸酶。植酸酶又称肌醇六磷酸酶，是一种能降解植酸及其复合物的酯酶，是单脂水解酶。饲用植酸酶添加到饲料中，可以提高日粮中磷、矿物质、蛋白质等营养物质的消化吸收率。饲用植酸酶与饲用复合酶的区别为：饲用植酸酶是一种单一饲用酶制剂，是构成饲用复合酶的备选成分之一；饲用复合酶由多种单一酶制剂组成，其备选成分包括木聚糖酶、植酸酶、纤维素酶、果胶酶、葡聚糖酶、甘露聚糖酶、淀粉酶、蛋白酶等。
绿色饲料添加剂	指	又称“新型饲料添加剂”，是无污染、无残留、抗疾病、促生长的天然添加剂，饲料添加剂的绿色性就广义而言，包括三层意思：一是对畜禽无毒害作用；二是在畜禽产品中无残留，对人类健康无危害作用；三是畜禽排泄物对环境无污染作用。就狭义而言，凡是对畜禽机体无毒害作用的添加剂就是绿色添加剂。绿色饲料添加剂主要包括：酶制剂、中草药制剂、微生态制剂、酸化剂、寡聚糖、糖萜素、甜菜碱、螯合氨基酸等。
FAMI-QS 认证	指	欧洲饲料添加剂和预混合饲料质量体系认证，是欧盟有关当局为配合欧盟饲料法规的贯彻实施，由 FEFANA（欧洲饲料添加剂生产商协会）组建 FAMI-QS Asbl，制定欧盟关于饲料添加剂和预混料生产商的操作规范，对进入欧盟的饲料添加剂和预混合饲料开展的强制认证，它是遵守欧盟饲料卫生法规的一项工具。
GMP	指	Good Manufacturing Practice 的缩写，药品生产质量管理规范。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：北京康华远景科技股份有限公司

英文名称：Beijing Keepyoung Technology Co.,Ltd.

法定代表人：肖传明

有限公司成立日期：2001年11月14日

股份公司成立日期：2014年8月20日

注册资本：2,760万元人民币

住所：北京市密云县经济开发区云西七街6号

经营范围：互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和BBS以外的内容）；制造添加剂预混合饲料、生产香味剂、酸化剂、酶制剂（限分支机构经营）。技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口；代理进出口；技术进出口；种植香料作物；种植中药材；销售饲料（未取得行政许可的项目除外）。

所属行业：根据公司的行业属性和主营业务内容，按照中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于农副食品加工业，行业代码C13；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于农副食品加工业（C13）——饲料加工（C1320）。

主营业务：天然植物提取物添加剂及植物添加剂预混饲料的研发、生产与销售。

电话：010-58851080

传真：010-58851013

邮箱：hlj@keepyoung.com.cn

网址：www.keepyoung.com.cn

董事会秘书：韩丽君

组织机构代码：80118799-5

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：831652

股票简称：康华远景

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：2,760万股

挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股份进行过转让的，该股份的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条的规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有

的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司成立于2014年8月20日，截至本公开转让说明书签署之日，股份成立未滿一年，因此公司发起人无可以公开转让的股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司各股东于2014年9月出具《关于股份自愿锁定暨限制流通承诺书》，承诺其本人将按照《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条及《公司章程》第二十六条规定锁定其所持有公司股份。

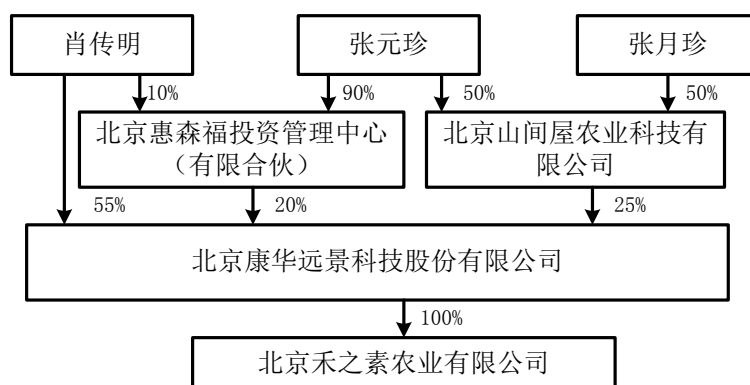
（三）挂牌后的股份转让安排

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第3.1.2条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。”

2014年9月5日，股份公司召开2014年第一次临时股东大会，决议公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

三、公司的股权结构

（一）股权结构图



（二）控股股东和实际控制人的基本情况

公司控股股东为自然人肖传明。

公司实际控制人为肖传明、张元珍夫妇。肖传明现直接持有公司 55.00% 股份，并通过惠森福间接持有公司 2% 股份，为公司持股比例最大的股东。张元珍通过山间屋及惠森福间接持有公司 30.50% 股份。肖传明现任公司董事长兼总经理，张元珍现任公司财务负责人。肖传明、张元珍系夫妻关系，二人共同参与公司的经营管理，因此认定其二人为公司实际控制人。

1、实际控制人的基本情况

肖传明，男，出生于 1970 年 12 月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西南大学畜牧专业，本科学历；1994 年 7 月至 1997 年 7 月，就职于北京大洋企业集团公司，任研究所所长；1997 年 8 月至 2001 年 11 月，就职于北京科利民饲料技术有限公司，任执行总经理；2001 年 11 月至今，就职于本公司，任总经理；现任股份公司董事长、总经理，任期至 2017 年 8 月。

张元珍，女，出生于 1973 年 5 月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于华中农业大学现代经济管理专业，大专学历；1995 年 9 月至 1997 年 9 月，就职于北京大洋企业集团公司，任销售经理；1997 年 10 月至 2001 年 10 月，就职于北京科利民饲料技术有限公司，任总经理助理；2001 年 11 月至今，就职于本公司，任副总经理；现任股份公司财务总监，任期至 2017 年 8 月。

2、公司实际控制人最近两年内未发生变化

自有限公司设立以来，肖传明、张元珍夫妇一直主持公司日常经营管理工作，对公司生产经营产生重大影响。公司近两年实际控制人未发生变化。

（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东的情况

1、前十名股东及持有 5% 以上股份的股东的出资情况

序号	出资人	出资方式	实缴注册资本(万元)	认缴注册资本(万元)	出资比例(%)
1	肖传明	净资产	1,518.00	1,518.00	55.00
2	北京山间屋农业科技 有限公司	净资产	690.00	690.00	25.00
3	北京惠森福投资管理 中心(有限合伙)	净资产	552.00	552.00	20.00
	合计		2,760.00	2,760.00	100.00

2、前十名股东及持有 5% 以上股份的股东的基本情况

(1) 肖传明，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三(二) 实际控制人的基本情况”部分。

(2) 北京山间屋农业科技有限公司

名称	北京山间屋农业科技有限公司
注册号	110108011635340
法定代表人	张月珍
成立日期	2009年02月17日
注册资本	100万元
经营期限	50年
住所	北京市海淀区上地东路1号院1号楼E603-3室
经营范围	技术开发；饲养家禽；投资管理。
股权结构	1、张月珍出资50万元，持股50%； 2、张元珍出资50万元，持股50%
组织结构	执行董事兼经理：张月珍 监事：张元珍

(3) 北京惠森福投资管理中心（有限合伙）

该有限合伙企业设立于2014年7月24日，主要经营场所为北京市密云县经济开发区西统路78号-1，合伙期限自2014年7月24日至2034年7月23日，经营范围为“投资管理、资产管理”。注册号为110228017667224，组织机构代码证为30664244-4，执行事务合伙人为张元珍，该合伙企业的出资情况如下：

序号	姓名	出资方式	认缴出资额 (万元)	出资比例
1	张元珍（普通合伙人）	货币	270.00	90%
2	肖传明（有限合伙人）	货币	30.00	10%
	合计		300.00	100%

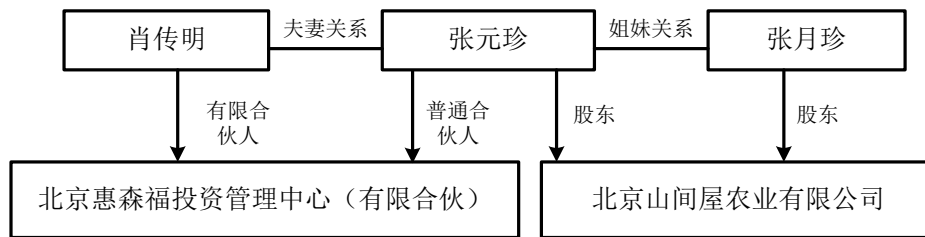
(四) 公司股份受限制的情况

根据《公司法》第一百四十二条、《全国中小企业股份转让系统业务规则》第2.8条及《公司章程》第二十六条，股份公司发起人所持有的股份公司的股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让。

股份公司成立于2014年8月20日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此其不存在可以公开转让的股份。

除上列情形外，公司各股东所持公司股份不存在质押等转让限制情形、亦不存在股权纠纷与潜在纠纷。

（五）公司股东之间的关联关系



除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（六）公司股本形成及变化

1、有限公司设立

有限公司由自然人肖传明、张元珍、张中新共同出资设立，注册资本 50 万元，其中，肖传明以货币出资 30 万元，占注册资本的 60%；张元珍以货币出资 10 万元，占注册资本的 20%；张中新以货币出资 10 万元，占注册资本的 20%。

2001 年 11 月 13 日，北京方诚会计师事务所有限责任公司出具“方会（A）字[2001]第 344 号”《验资报告》，验证截至 2001 年 11 月 13 日止，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计 50 万元，均以货币出资。

2001 年 11 月 14 日，有限公司在北京市工商行政管理局海淀分局办理了设立登记程序并领取了注册号为 1101082339698 的《企业法人营业执照》。有限公司住所为北京市海淀区上地开发区开拓路 11 号福道大厦 513 室，法定代表人为肖传明，注册资本 50 万元，公司类型为有限责任公司，经营范围为“法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前，不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动”，营业期限自 2001 年 11 月 14 日起至 2021 年 11 月 13 日止。

有限公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	实缴注册资本 (万元)	认缴注册资本 (万元)	出资比例 (%)
1	肖传明	货币	30.00	30.00	60.00
2	张元珍	货币	10.00	10.00	20.00
3	张中新	货币	10.00	10.00	20.00
	合计		50.00	50.00	100.00

2、有限公司第一次增资

2003 年 3 月 18 日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意公司的注

注册资本增加 100 万元，由 50 万元增至 150 万元，其中，股东肖传明货币增资 50 万元，张元珍货币增资 20 万元，霍启光货币出资 30 万元。本次增资后，原股东肖传明认缴出资 80 万元，占注册资本 53.33%；原股东张元珍认缴出资 30 万元，占注册资本 20%；新股东霍启光认缴出资 30 万元，占注册资本 20%；原股东张中新认缴出资 10 万元，占注册资本 6.67%。

2003 年 3 月 21 日，北京伯仲行会计师事务所有限公司出具“京仲变验字[2003]0321J-T 号”《验资报告》，验证截至 2003 年 3 月 21 日止，有限公司已收到股东肖传明、张元珍、霍启光缴纳的新增实收资本 100 万元。

2003 年 3 月 26 日，公司就该事项在北京市工商行政管理局海淀分局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。

本次增资后的有限公司股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	实缴注册资本 (万元)	认缴注册资 本(万元)	出资比例 (%)
1	肖传明	货币	80.00	80.00	53.33
2	张元珍	货币	30.00	30.00	20.00
3	霍启光	货币	30.00	30.00	20.00
4	张中新	货币	10.00	10.00	6.67
	合计		150.00	150.00	100.00

3、有限公司第一次股权转让

2009 年 4 月 1 日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意股东霍启光将其持有公司 6.67% 股权共计 10 万元出资额以 10 万元的价格转让给股东张元珍；股东霍启光将其持有公司 13.33% 股权共计 20 万元出资额以 20 万元的价格转让给股东肖传明。

2009 年 4 月 7 日，上述各方签署《出资转让协议书》。

2009 年 4 月 24 日，公司就该事项在北京市工商行政管理局海淀分局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。

本次股权转让后有限公司的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	实缴注册资本 (万元)	认缴注册资 本(万元)	出资比例 (%)
1	肖传明	货币	100.00	100.00	66.67
2	张元珍	货币	40.00	40.00	26.67
3	张中新	货币	10.00	10.00	6.66

	合计		150.00	150.00	100.00
--	----	--	--------	--------	--------

本次股权转让的对价已经支付完成，公司不存在代持情况，本次股权转让合法合规。

4、有限公司第二次增资

2010年10月27日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意公司的注册资本增加850万元，由150万元增至1,000万元，其中，股东肖传明货币增资850万元。本次增资后，股东肖传明认缴出资950万元，占注册资本95%；股东张元珍认缴出资40万元，占注册资本4%。股东张中新认缴出资10万元，占注册资本1%。

2010年11月8日，北京伯仲行会计师事务所有限公司出具“京仲变验字[2010]1108Z-X号”《验资报告》，验证截至2010年11月8日止，北京康华远景科技有限公司已收到股东肖传明缴纳的新增实收资本850万元。

2010年11月12日，公司就该事项在北京市工商行政管理局海淀分局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。

本次增资后有限公司的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	实缴注册资本 (万元)	认缴注册资 本(万元)	出资比例 (%)
1	肖传明	货币	950.00	950.00	95.00
2	张元珍	货币	40.00	40.00	4.00
3	张中新	货币	10.00	10.00	1.00
	合计		1,000.00	1,000.00	100.00

5、有限公司第三次增资

2013年9月10日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意公司的注册资本增加1,760万元，由1,000万元增至2,760万元，其中，股东肖传明货币增资751.2万元，股东张元珍货币增资1,008.8万元。本次增资后，股东肖传明认缴出资1,701.2万元，占注册资本61.64%；张元珍认缴出资1,048.8万元，占注册资本38.00%；张中新认缴出资10万元，占注册资本0.36%。

2013年9月17日，北京中会计仁师事务所有限公司出具“京中会字[2013]第13A007292号”《验资报告》，验证截至2013年9月17日止，公司已收到股东肖传明和张元珍缴纳的新增实收资本1,760万元。

2013年9月26日，公司就该事项在北京市工商行政管理局密云分局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。

本次增资后有限公司的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	实缴注册资本 (万元)	认缴注册资 本(万元)	出资比例 (%)
1	肖传明	货币	1,701.20	1,701.20	61.64
2	张元珍	货币	1,048.80	1048.80	38.00
3	张中新	货币	10.00	10.00	0.36
	合计		2,760.00	2,760.00	100.00

6、有限公司第二次股权转让

2014年8月4日，有限公司通过股东会决议，全体股东一致同意公司股东张元珍将其所持有的股权1,048.80万元中的496.80万元转让给北京山间屋农业科技有限公司；同意张元珍将其所持有的股权1,048.80万元中的552.00万元转让给北京惠森福投资管理中心（有限合伙）；同意张中新将其所持有的股权10.00万元全部转让给北京山间屋农业科技有限公司；同意肖传明将其所持有的股权1,701.20万元中的183.20万元转让给北京山间屋农业科技有限公司。

2014年8月4日，上述各方签署《股权转让协议》。

2014年8月11日，公司就该事项在北京市工商行政管理局密云分局办理了工商变更登记并就此获颁了新的营业执照。

本次增资后有限公司的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	实缴注册资本(万 元)	认缴注册资 本(万元)	出资比例 (%)
1	肖传明	货币	1,518.00	1,518.00	55.00
2	北京山间屋农业科 技有限公司	货币	690.00	690.00	25.00
3	北京惠森福投资管 理中心(有限合伙)	货币	552.00	552.00	20.00
	合计		2,760.00	2,760.00	100.00

本次股权转让的对价已经支付完成，公司不存在代持情况，本次股权转让合法合规。

7、股份公司成立

2014年8月11日，中汇会计师事务所出具“中汇会审(2014)3008号”《审

计报告》（审计基准日为 2014 年 5 月 31 日），确认有限公司截至 2014 年 5 月 31 日经审计的账面净资产值为人民币 32,510,814.33 元。

2014 年 8 月 12 日，天源资产评估有限公司出具“天源评报字(2014)第 0169 号”《资产评估报告书》（评估基准日为 2014 年 5 月 31 日），确认有限公司截至 2014 年 5 月 31 日的经评估的净资产为 3,541.80 万元。

2014 年 8 月 11 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以有限公司截至 2014 年 5 月 31 日经审计的账面净资产整体变更为股份有限公司。

2014 年 8 月 11 日，有限公司全体股东签署《发起人协议》，同意作为公司的发起人认购公司的股份，明确各自的权利和义务。

2014 年 8 月 13 日，中汇会计师事务所北京分所出具“中汇京会验（2014）第 621 号”《验资报告》，验证截至 2014 年 5 月 31 日止，公司各发起人以有限公司截至 2014 年 5 月 31 日净资产 32,510,814.33 元中的 27,600,000.00 元折为股份公司股本 27,600,000.00 股，其余未折股部分计入公司资本公积。

2014 年 8 月 13 日，股份公司召开创立大会暨首届股东大会，通过了公司章程，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2014 年 8 月 20 日，公司就本次变更进行工商变更登记，并领取了由北京市工商局密云分局签发的注册号为 110108003396981 的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	出资人	出资方式	实缴注册资本（万元）	认缴注册资本（万元）	认缴比例（%）
1	肖传明	净资产折股	1,518.00	1,518.00	55.00
2	北京山间屋农业科技 有限公司	净资产折股	690.00	690.00	25.00
3	北京惠森福投资管理 中心（有限合伙）	净资产折股	552.00	552.00	20.00
	合计		2,760.00	2,760.00	100.00

（七）公司设立子公司、分公司情况

1、设立子公司情况

2011 年 9 月，公司投资设立控股子公司北京禾之素农业有限公司，该公司基本情况如下：

名称	北京禾之素农业有限公司
----	-------------

注册号	110228014270458
法定代表人	肖传明
成立日期	2011年09月23日
注册资本	1,000万元
经营期限	20年
住所	北京市密云县经济开发区西统路79号
经营范围	种植中药材；销售饲料；技术推广；货物进出口；技术进出口；代理进出口。
股权结构	北京康华远景科技股份有限公司实缴出资1,000万元，持股100%
组织结构	执行董事兼经理：肖传明 监事：张元珍

该公司自设立以来未实际经营，报告期内未产生主营业务收入。

2、设立分公司情况

2014年5月，公司在北京大兴区设立分公司，分公司基本情况如下：

名称：北京康华远景科技有限公司大兴分公司

成立日期：2004年5月8日

注册号：110115006915673

营业场所：北京市大兴区魏善庄镇大狼垡村委会东150米

负责人：肖传明

经营范围：科技开发；制造添加剂预混合饲料

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）董事基本情况

1、肖传明，董事长。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）实际控制人的基本情况”部分。

2、黄远荣，董事。男，出生于1970年2月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于西南大学兽医公共卫生专业，本科学历；1995年7月至2001年3月，就职于北京大洋企业集团公司，任技术部副经理；2001年3月至2001年8月，就职于北京碧波长青饲料厂，任技术部经理；2001年8月至2004年3月，就职于

铁岭曙光农业发展集团大农友饲料有限公司，任技术部经理；2004年3月至2004年7月，就职于天津市东方图龙生物技术有限公司，任技术部经理；2004年7月至今，就职于本公司，任技术部经理；现任股份公司董事，任期至2017年8月。

3、郭勇，董事。男，出生于1975年8月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于四川三峡学院经济管理专业，大专学历；1998年7月至2000年4月，就职于四川建筑安装工程有限公司上海办事处，任采购员；2000年5月至2006年2月，就职于台湾启利集团厦门泰利工业有限公司，任采购总监助理；2006年5月至今，就职于本公司，任采购经理；现任股份公司董事，任期至2017年8月。

4、平志光，董事。男，出生于1982年7月，中国国籍，无境外永久居留权。先后毕业于中国农业大学预防兽医学专业及中国科学院生物物理所生物化学及分子生物学专业，博士研究生学历；2014年5月就职于本公司；现任股份公司董事，任期至2017年8月。

5、朱必兰，董事。女，出生于1972年8月，中国国籍，无境外永久居留权。先后毕业于中国海洋大学机械工程专业及对外经济贸易大学工商管理专业，研究生学历；1996年8月至2002年4月，就职于中石油勘探开发研究院江汉机械研究所，任工程师；2005年8月至2007年5月，就职于北京金自天正智能控制有限公司，任人力资源经理；2007年5月至2014年8月就职于北京大豪科技股份有限公司，任企管内控部经理；现任股份公司董事，任期至2017年8月。

（二）监事基本情况

1、蔡兴福，监事会主席。男，出生于1975年1月，中国国籍，无境外永久居留权。先后毕业于东北师范大学生物学专业、延边大学农业专业及韩国忠南大学药学专业，博士研究生学历；2004年至2009年，就职于韩国生命工学研究院，任天然产物博士后研究员；2009年至2011年，就职于中国医学科学院药用植物所，任分析检测中心副研究员；2012年至2013年，就职于莱博赛路森药业，任研究员；2014年3月至今，就职于本公司，任研究员；现任股份公司监事，任期至2017年8月。

2、张俊宁，监事。女，出生于1989年3月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于武汉语言文化职业学院会计电算化专业，大专学历；2011年至今，就职于本公司；现任股份公司监事，任期至2017年8月。

3、宋敏，职工代表监事。女，出生于1971年9月，中国国籍，无境外永久居留权。先后毕业于河北水产学校制冷专业及河南大学英语专业，大专学历；1992年至1994年，就职于河北沧州畜牧局，任制冷设备技术员；1994年至2000年，就职于郑州食品总厂，任技术员；1996年至2002年，就职于安阳黎明化学品有限公司，任副总经理；2004年至2005年，就职于北京新星武术学校，任英语老师；2009年至2011，就职于北京昊化黎明科技有限公司，任办公室主任；2011年至2012年，就职于北京爱腾仁达国际教育科技有限公司，任教务老师；2013年至2014年，就职于本公司；现任公司监事，任期至2017年8月。

（三）高级管理人员基本情况

1、肖传明，总经理。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）实际控制人的基本情况”部分。

2、陈喜伦，副总经理。男，出生于1962年9月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于北京农学院畜牧专业，本科学历；1984年至2003年，就职于北京市大兴区家畜繁改站，历任站长、副站长；2003年至今，就职于本公司，任副总经理，现任股份公司副总经理，任期至2017年8月。

3、张元珍，财务负责人。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）实际控制人的基本情况”部分。

4、韩丽君，董事会秘书。女，出生于1980年9月，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于中央财经大学劳动经济学专业，本科学历；2000年9月至2006年3月，就职于蒙牛乳业集团股份公司冰淇淋本部，任人力资源处长；2006年3月至2007年10月，就职于北京物美集团，任人力资源经理；2007年10月至2010年10月，就职于爱玛客服务产业（中国）有限公司，任全国招聘经理/华北区人力总监；2010年10月至2012年10月，就职于北京华科人力资源公司，任人力资源运营总监；2012年11月至2014年4月，就职于汉基投资集团/麦邦集团，任人力资源总监；2014年4月至今，就职于本公司，现任股份公司董事会秘书，任期至2017年8月。

五、公司主要会计数据和财务指标

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（元）	43,398,769.11	39,777,180.03	21,916,335.00
股东权益合计（元）	32,495,566.43	31,968,403.25	13,101,956.33
归属于申请挂牌公司的	32,495,566.43	31,968,403.25	13,101,956.33

股东权益合计（元）			
每股净资产（元）	1.18	1.16	1.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.18	1.16	1.31
母公司资产负债率（%）	38.73	35.21	58.49
流动比率（倍）	1.30	2.85	0.65
速动比率（倍）	0.92	2.47	0.59
项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	8,311,552.02	23,997,299.90	22,590,527.90
净利润（元）	527,163.18	1,266,446.92	207,205.87
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	527,163.18	1,266,446.92	207,205.87
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-89,433.13	786,448.14	148,394.08
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	-89,433.13	786,448.14	148,394.08
毛利率（%）	42.22	40.35	35.56
净资产收益率（%）	1.64	6.98	1.59
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-0.28	4.34	1.14
基本每股收益（元/股）	0.02	0.09	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.09	0.02
应收账款周转率（次）	1.49	5.27	6.72
存货周转率（次）	1.80	6.64	24.71
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,635,985.70	-131,622.69	838,300.09
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.10	-0.00	0.08

注：净资产收益率和每股收益的计算按照证监会公告[2010]2号—《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）规定计算。

六、相关机构情况

（一）主办券商：兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

联系电话：0591-38281888

传真：0591-38507766

项目小组负责人：陈斐然

项目小组成员：陈斐然、王开放、陈平来

(二) 律师事务所：国浩律师（北京）事务所

住所：北京市朝阳区东三环北路 38 号泰康金融大厦 9 层

负责人：王卫东

联系电话：010-65890699

传真：010-65176800

经办律师：曾彬、贺媛

(三) 会计师事务所：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

执行事务合伙人：余强

联系电话：0751-88879999

传真：0751-88879000

经办会计师：潘玉忠、于晓波

(四) 资产评估机构：天源资产评估有限公司

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 1202 室

法定代表人：钱幽燕

联系电话：0571-88879668

传真：0571-88879992-9668

经办评估师：陈健、王海娥

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易所：全国中小企业股份转让系统

负责人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889583

第二节 公司业务

一、公司主要产品情况

（一）公司的主营业务

公司是国内率先以中医理论为基础，运用现代生物技术及精细化工等高科技手段，结合动物营养学和动物医学理论，从事植物提取物在动物饲料、养殖中的应用研究、生产和销售的国家高新技术企业。

公司在植物提取物饲料有效成分的定性定量、科学组方、加工工艺等方面做了大量的科学试验，成功开发出多种环保型植物提取物饲料添加剂及预混合饲料，有助于实现在饲料中完全替代以抗病促生长为目的的抗生素添加剂的使用。产品广泛应用于国内外中大型饲料及养殖企业，解决了养殖业中因饲料环节而产生的药物残留问题，为肉蛋奶等动物源性食品在饲料源头的安全性提供了可靠的保障，助力于畜禽、水产品的绿色无公害、安全、健康的目标的实现。

报告期内，公司主营业务收入基本均来自于饲料添加剂及预混饲料的销售收入。未来公司将在丰富现有业务体系的基础上进一步向上下游拓展，实现业务的纵向发展。

公司的主营业务为：天然植物提取物添加剂及植物添加剂预混饲料的研发、生产与销售。

（二）公司的主要产品及用途

公司研发团队经过多年研究，先后成功开发出康华安、康华素、鱼虾康、免力特、蛋壳宝、球灸、灸力、诱食多、火力红等多种绿色环保型植物饲料添加剂及饲料预混料产品，并广泛应用于禽畜及水产领域，具有降低动物发病率、提高免疫力、改善肉蛋奶风味品质、提高生产性能等功效，有助于实现在饲料中完全替代以抗病促生长为目的的抗生素添加剂的使用。公司产品为纯植物提取物饲料，不含任何抗生素和化学药品，可在动物生长全过程使用，无药残、无耐药性，安全高效。公司所有产品均建立了严格的企业标准和相应的定性定量检测方法，在同类产品中率先获得出口资质，其产品的质量达到多个国家的出口标准。

公司主要产品介绍如下：

康华安® Impim：主要成为蒲公英流浸膏、甘草流浸膏等，其中总黄酮含

量不低于 2.0%，甘草酸含量不低于 0.1%。主要作用为提高机体免疫力、降低细菌、病毒和寄生虫等病的发病率、改善生产性能。该产品主要功效有：有效降低各种细菌及病毒性疾病的发生率；提高动物自身免疫力，增强抗病力；保肝利胆、促消化；抗应激，缓解应激引起的生产性能下降；降低球虫等寄生虫病的发生；提高临床用药效果。适用动物：肉禽、蛋禽、猪等。

产品依据中医理：临床上禽类动物常有下痢，多因饲喂不均，采食过量，或采食腐败变质饲料，或食入有毒物质，引起胃肠道功能失调，运化失常，清浊不分，或湿热蕴结，脏腑壅极，热毒内陷所致。小肠受病，分别清浊的功能紊乱，使水液停滞小肠内，故下痢；水湿不运则便溏泄泻；湿热之邪，阻遏中焦，故食欲大减或废绝、肚腹虚胀、排粪稀臭；湿热侵犯脾胃，故精神倦怠、食欲不振。脾主运化，脾气虚，运化失常，故食欲不振、消化不良、肚腹胀满。本产品可清热解毒、化湿止痢。

禽业养殖中多出现采食量偏低，或采食正常料肉比却偏高，生长性能下降，肉品质偏差等现象，多由脾胃运化失常，肺气虚引起。脾虚气血生化不足、故倦怠无力、肉质差；脾湿胃热，中气阻滞，影响肝胆疏泄功能，致消化不良；肺合皮毛，肺气虚卫气不固，故畏寒喜暖，倦怠乏力，日渐消瘦。本产品可健脾开胃、养胃生津。

禽类饲养过程中，饲养密度、气候、免疫接种、转舍、分群、捕捉、光照等因素的刺激都会对禽类造成应激。根据中医理论，心藏神，心血不足，心失所养，神不内守，故心悸动，躁动，易惊；肝气郁结，疏泄功能失常，故躁动不安；脾气虚，气血生化之源不足，则心血亦亏虚，故心悸动易惊。本产品可清心泻火，保肝利胆，镇静安神，补气健脾，养胃生津等。

免力特[®] Imuty：主要成份为苦木提取物、甘草流浸膏等，其中多糖含量不低于 3.5%，甘草酸含量不低于 0.1%。主要作用为降低腹泻、提高免疫力、促进生长。该产品主要功效有：降低多种原因引起的腹泻；提高动物自身免疫力，降低动物发病率；防止或修复肠道黏膜损伤；保肝利胆、健胃消食；维持肠道微生态平衡；提高临床用药效果。适用动物：猪。

产品依据中医理：过食腹泻是因采食过量，致宿食停滞，脾胃受损，谷物不能化导，运化失常所致。本产品可消积导滞，舒畅气机，调和脾胃。

脾肾虚腹泻是因脾失温煦，寒湿损伤脾胃，气血凝滞，精神沉郁，体瘦毛焦。本产品可温肾补脾，补益扶正，涩肠止泻。

痢疾是因毒邪壅阻，气血凝滞，湿寒损伤脾胃，腑气阻滞，脉络受阻所致。本产品可凉血解毒，温中散寒，化湿导滞。

虫病是由寄生虫引起的肠中积滞，气血瘀滞，贫血等；本产品可杀虫攻积，下气行滞，清热凉血，止痢。

生长缓慢多因采食量较少，或采食多但消化不良，或体内有寄生虫所致。本产品可健脾胃，辅助正气，避疫驱虫，开胃进食。

康华素[®] Phyopson：主要成份为蒲公英流浸膏、红三叶草提取物等，总黄酮含量不低于4%；总异黄酮含量不低于0.1%。主要作用为调整内分泌、延缓生殖系统老化、提高免疫力。主要功效为净化生殖系统，降低生殖系统感染；

提高母猪、奶牛泌乳量及蛋鸡产蛋率；提高母畜抗病能力，降低乳房炎、子宫内膜炎的发生，加快产后恢复；延长种畜使用年限。适用动物：蛋禽、母猪、奶牛。

产品依据中医理（家禽型）：蛋禽、种禽的生殖是机体阴阳平衡、脏腑协调、精血充足和顺的体现。生殖由肾所主，但脏腑为表里，形成一体，因而生殖与各脏腑有关，尤其是与肝脾更为密切，因此需要补气血，益肝肾，健脾胃，对蛋禽、种禽进行整体调理，调节与卵泡发育成熟、排卵、蛋形成过程密切相关的内分泌机能；在产蛋期提高FSH、LH和P4（孕酮）等生殖激素的分泌量，提高产蛋率和改善蛋品质。

蛋禽、种禽产蛋高峰期短或产蛋率低，种禽受精率低，主要是由于饲养管理不善，如饲料品质不良、饲喂量不足、体内营养动用过度、运动不足、肝脏脂肪沉积或疾病，致使气血不足或不调，导致肝、脾、肾虚弱，气血亏损，内分泌机能失调，生殖功能衰弱。本产品具有保肝利胆，健脾补气、补肾壮阳、调和气血、活血化瘀之功效。

蛋禽、种禽业养殖中多出现采食量偏低，或采食正常料蛋比却偏高，生产性能下降，蛋品质偏差等现象，多由脾胃运化失常，肺气虚引起。脾虚气血生化不足、故倦怠无力、蛋品质差；脾湿胃热，中气阻滞，影响肝胆疏泄功能，致消化不良。本产品可健脾开胃、养胃生津。

蛋禽、种禽饲养过程中，饲养密度、气候、免疫接种、转舍、分群、捕捉、断喙、光照等因素的刺激都会对禽类造成应激。根据中医理论，心藏神，心血不足，心失所养，神不内守，故心悸动，躁动，易惊；肝气郁结，疏泄功能失常，故躁动不安；脾气虚，气血生化之源不足，则心血亦亏虚，故心悸动易惊。刺激

引起蛋禽、种禽惊恐，恐伤肾，影响蛋禽、种禽内分泌机能导致产蛋下降。本产品可清心泻火，保肝利胆，镇静安神，补气健脾，养胃生津等。

产品依据中医理（母畜型）：母畜不发情主要是由于饲养管理不善，如饲料品质不良、饲喂量不足或运动不足，致使气血不足或不调，导致脾肾虚弱，气血亏损，性功能衰弱。本产品具有健脾补气、补肾壮阳、调和气血、活血化瘀、催情之功效。

母畜受孕率低的主要因素是肾阳不足，宫寒不能养精。本产品可暖宫散寒、温肾壮阳。

母畜难产是由于饮喂失调，体质虚弱，气血亏损，气滞血凝所致。本产品可温经行淤，补气养血。

子宫内膜炎多因饲养管理不善，湿邪侵袭，或配种、助产不当带进污物，或阴道、子宫损伤等，致使温湿伤脾，脾气下陷，使脾运化功能减弱，湿气不得化生；或肾气不足，湿气下注子宫，带脉失约；或湿热蕴结下注。本产品可健脾，暖肾，清热利湿，收敛止带。

乳房炎主要是由于肝气郁结，气机不舒，气滞血瘀，乳房经气阻塞所致。本产品可活血化瘀、通经解毒、消肿散痈。

“乳汁为血所生化，赖气以运行，血虚则乳汁无所化生，气虚则乳汁难以运行，气血的产生又赖脾胃水谷精微的生化。”因此气血不足或瘀滞均可导致缺乳。本产品可健脾生津、补血益气，佐以通乳。

鱼虾康[®] Safish：主要成份为蒲公英流浸膏、甘草流浸膏等，其中总黄酮含量不低于 2.2%，甘草酸含量不低于 0.1%。主要作用为抗应激、提高免疫力、保肝利胆、抗寄生虫。主要功效有：降低各种细菌、真菌、病毒及寄生虫病的发生率；降低饵料系数；保肝利胆，有效缓解药物、重金属及水中污染物对肝脏的损害；增强抗应激能力，减少鱼拉网出血，提高长途运输成活率及越冬安全性；改善鱼、虾体形体色，提高肉品质。适用动物：鲤鱼、草鱼、鲢鱼、青鱼、鲫鱼、虹鳟鱼、罗非鱼、鳊鱼、虾、蟹等水产动物。

产品依据中医理：水产养殖中，饲养密度、拉网、运输、水质、声音、振动、光照、病原等因素的刺激都会对鱼虾造成应激。根据中医理论，心藏神，心血不足，心失所养，神不内守，故心悸动，躁动，易惊。刺激引起鱼惊恐，恐伤肾，影响鱼的内分泌机能导致生长性能下降。肝肾同源，伤肾引起肝气郁结，疏泄功

能失常，故躁动不安。本产品具有清热解毒、保肝利胆功效。

目前鱼类出血病症较为严重，多由脾气虚引起。脾气虚则脾不统血，血不归经而溢于脉外，故有各种出血症状。本产品可补气健脾。

水产养殖中多出现采食量偏低，或采食正常，料肉比却偏高，生长性能下降，肉质口感差等现象，多由脾运化失常。湿热侵犯脾，故精神倦怠、食欲不振；脾主运化，脾气虚，运化失常，故食欲不振、消化不良、肚腹胀满；脾湿热，中气阻滞，影响肝胆疏泄功能，消化不良；脾虚气血生化不足、故倦怠无力、体瘦、肉质口感差。本产品可清热解毒，安神，健脾消食。

诱食多[®] Yumdone：主要成份为甘草、陈皮、山楂、神曲等植物及味觉调节素。作用机理：根据中医“苦健胃，甜满中”的理论，补脾益气，对胃肠道有温和的刺激作用，可促进消化液的分泌，排除肠道内积气，消食导气，提高食欲；促进唾液、胃液、胰液及胆汁的大量分泌，提高淀粉酶、蛋白酶、脂肪酶的活性，兴奋胃肠平滑肌，加快肠胃蠕动，加快营养物质的消化吸收；促进消化道黏膜上皮组织的增殖和修复，减少应激对消化道的损伤，提高动物的消化潜能；保护、强化及维持肝脏的健康，刺激肝细胞生长，促进胆汁分泌，增强肝脏解毒功能；掩盖日粮不良气味，增强日粮适口性，刺激味觉，有效提高采食速度。产品功能为健胃消食、健脾益气、强效采食。适用动物：各类动物。

蛋壳宝 Eggbol：主要成份为益母草等植物提取物、微量元素（有机铁、锰等）及电解质。作用机理：产品特具的生物活性物质具有极强的抗病原微生物、病毒的作用，对多宗革兰氏菌和野毒均有较强的抑制作用，可预防和治疗蛋禽生殖系统感染；产品特具的生物碱可提高蛋禽整体代谢水平，活血化瘀、净化生殖系统，缓解生殖系统老化；促进蛋壳腺的发育和组织再生，加强蛋壳卟啉生物合成，促进蛋壳形成和正常着色；平衡电解质，调整内分泌，促进生殖道黏膜上皮的发育，并保持其完整性；提高机体免疫力，增强蛋禽抗病力。适用动物：蛋禽类。

火力生[®] HoIosn：产品成份：富含多糖、皂甙、生物碱等有效成分，主要由杜仲、白术、甘草、何首乌等天然植物提取物和烟酸、铁组成。产品功效：改善生猪外观体型，收腹效果好，后臀肌肉突出等；健胃、消食、提高采食、有明显的促生长作用；显著提高瘦肉率和出肉率；降低料肉比 10-15%，生长肥育猪提前出栏；改善畜禽肉质风味及色泽，延长货架期；提高机体免疫力，降低各种细菌及病毒性疾病的发生率。适用动物：商品猪、肉牛、肉羊。

火力红®*HoIohon*：产品成份为当归等植物提取物，有机酸亚铁等。作用机理：易吸收，小肽螯合铁与有机铁和无机铁相比具有吸收速度快、耗能低、不易饱和，且各种肽之间转运无竞争性和抑制性特点，吸收率高；促进造血，促进造血干细胞和造血祖细胞的增值与分化，提高骨髓造血功能和血液氧运能力，提高血液中红细胞、血红蛋白含量，促进血液微循环功能，促进末梢毛细血管扩张，改善皮下营养状况；抗菌，当归提取物对大肠杆菌、沙门氏菌、伤寒杆菌、变形杆菌、白喉杆菌、尤其是痢疾杆菌等有抑制作用；促生长，促进肠道有益菌的增值，提高营养物质的吸收利用率。产品功效：补铁、补血、滋养气血。

球灸：产品成份天然植物提取物，富含黄酮类、生物碱、多糖等有效成分。产品功效：有效抑杀柔嫩艾美耳球虫、堆型艾美耳球虫、早熟艾美耳球虫、毒害艾美耳球虫等球虫的孢子、第一代及第二代裂殖体，降低发病率及避免发病区域继续扩大；提高机体免疫力，降低病原球虫对机体的侵染；减少动物感染球虫后产生的下痢、便血等现象；修复受损肠道黏膜，增强营养物质的吸收，提高饲料转化率，促进动物的生长发育；消除耐药性，增强治疗药物的作用效果；有效避免其他细菌、病毒等病原菌对动物机体造成的继发感染。作用机理：直接抑杀球虫：通过对中枢神经的抑制作用及蛋白酶对虫体蛋白质的分解作用，直接抑杀孢子、第一代及第二代裂殖体，抑制球虫的发育，降低卵囊排出率；提高免疫力：激发机体抗感染的免疫力，增强白细胞的吞噬作用，促进抗体的形成，提高外周血液淋巴细胞尤其是T淋巴细胞的数量，明显提高机体的细胞免疫和体液免疫水平，增强机体抗病能力；改善寄主体内环境：消除病原体及减轻其对组织细胞的损伤，修复受损肠道，改变宿主体内的条件，恢复机体的正常生理功能，使寄生球虫失去生存环境；清除耐药性：使与质粒复制及分配相关的蛋白部分或完全失活，阻碍耐药质粒的拷贝，恢复外膜通道蛋白的正常表达，防止耐药性转移。

灸力®*Culax*：产品成份主要为蒲公英、苦木等植物提取物组成，富含黄酮和生物碱等有效成分。产品主要作用：降低乳仔猪黄白痢、肠炎、消化不良的发生率；减少断奶、换料等导致的拉稀；提高消化性能，皮毛光亮。适用动物：猪、牛、羊。

（三）质量控制

公司制定了各类设备的操作、检修、维护保养规程，对员工进行定期或不定期的安全卫生教育和岗位设备操作培训，按规定及时发放劳动防护用品，定期为员工进行健康检查，近年来未发生安全生产等各类事故。

1、公司从设备设计、选型、安装要求符合 GMP 认证

目前公司正在自建提取车间，提取车间的建造完全按照 GMP 标准执行，预计 2014 年年底验收竣工，并取得相关生产许可及 GMP 认证。

2、把好中药原料质量关

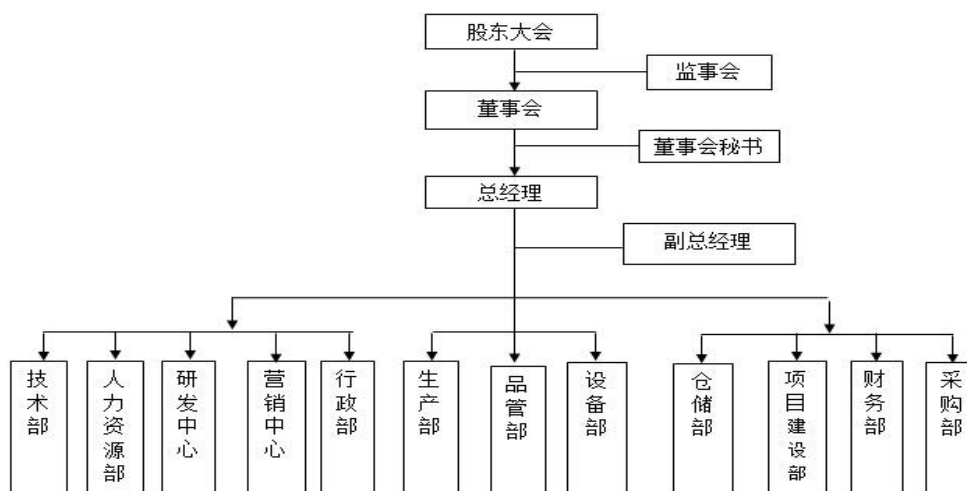
目前公司植物提取物以外购的方式进行。由于药材的产地、采收季节、采收方法均会直接影响到成药的质量，所以制订严格的药材验收标准和对药材供应商进行严格的质量审计是实施 GMP 管理的前提。药材的验收从药材的来源（科、属、种）、产地及采收季节和等级规格标准等方面都有特殊要求，特别注重其产地源、强调药材地道性。对供应商的审计主要从其合法性、供应能力、供应价格、仓储条件，以及对药材质量等方面入手，在原料药材入仓验收时，还特别重视同名异物和同名异物的现象，彻底清除原料药材的伪品、劣品。

3、规范植物提取物的采购管理

公司在采购相关植物提取物时，严格对产品质量及供应商的资质进行把关，以 2010 版《中国药典》为基础对产品进行检测验收，并且需要供应商提供本年度年检的营业执照、税务登记证、组织机构代码证、生产许可证、药材验收证、本产品生产所在地备案的企业标准与检测方法复印件、以及 GMP 认证等，以确保公司采购的植物提取物质量等。

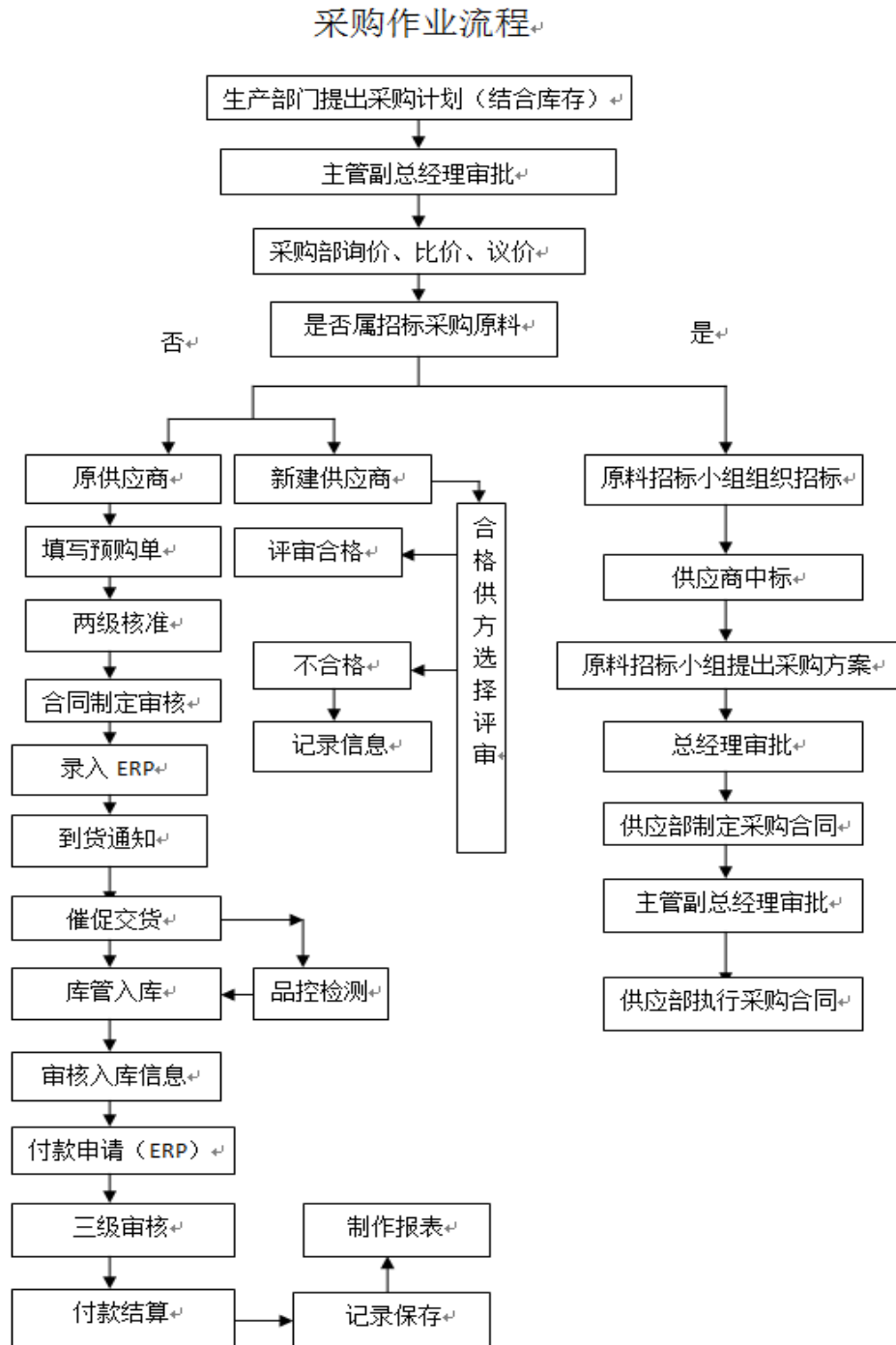
二、公司主要生产流程及方式

（一）内部组织结构图

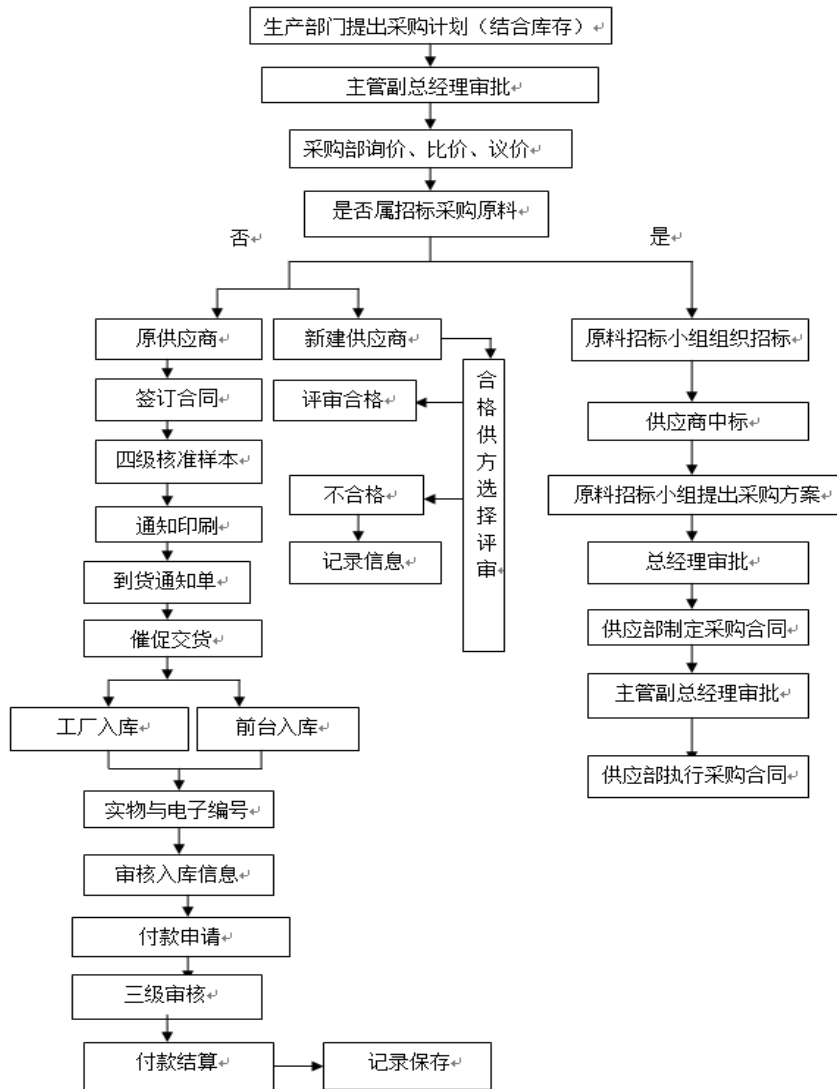


（二）主要的业务流程

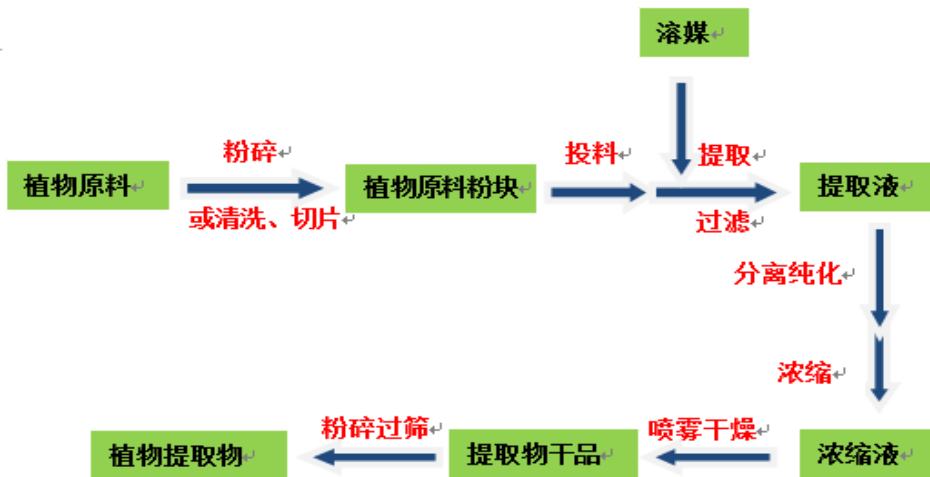
1、采购流程



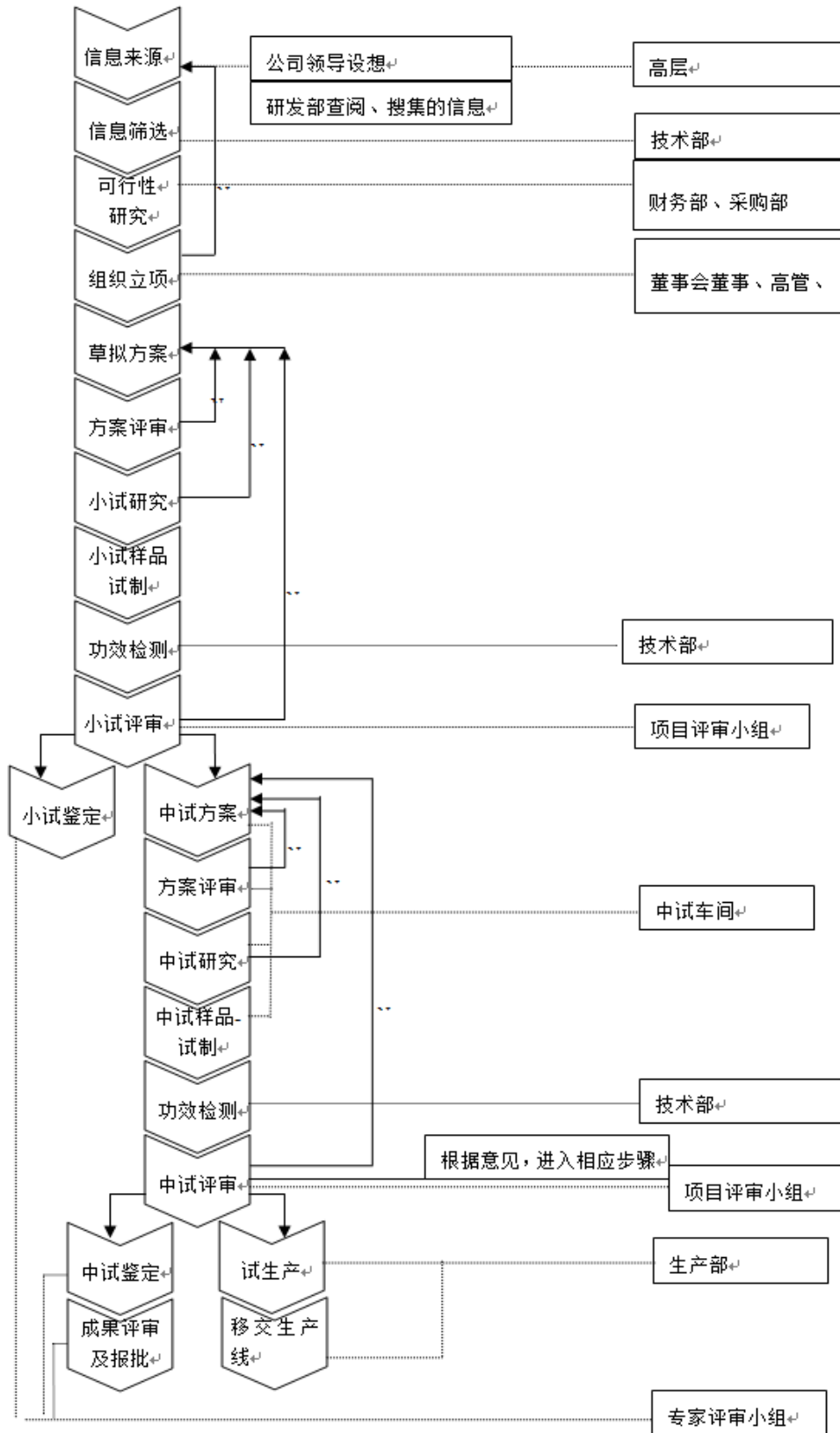
包装包材采购作业流程



2、在建植物提取物车间的产品提取工艺流程



3、研发流程



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）核心技术介绍

公司是国内较先利用现代生物技术及精细化工等高科技手段，结合动物营养学和现代中医药理论，从事植物提取物在动物饲料、养殖中的应用研究、生产和销售的国家高新技术企业。

公司多年来，以技术为先导，在保证产品质量的基础上，不断提升整体服务质量，开拓服务领域，在饲料添加剂推广上，已具备稳定的市场渠道。

公司主要核心技术具体介绍如下：

1、以中西医理论为基础的天然植物提取物饲料添加剂配方技术

公司产品继承传统“君、臣、佐、使”辩证论治的原则，并根据季节因素，结合不同动物品种的特性进行组方配伍；中药强调的是多组分、多途径、多靶点发挥作用，因此效果好，不易产生耐药性，而西医往往头疼医头，脚疼医脚，通过单一靶点发挥作用。而中医在定量定性方面存在难度，这恰恰是西医的长处，所以，采用中西医理论相结合，来指导植物提取物饲料添加剂的配方。

2、科学的提取技术

将具有功效的天然植物成分，通过复方提取工艺，进行提取浓缩，这是改变植物性饲料添加剂原有“粗、大、黑”弊端的关键。复方提取由于加热过程、配伍等影响，加之植物化学成分本身的复杂性，各种化学成分之间既可能因为“助溶”、“增溶”、“吸附”、“沉淀”等而改变某种成分的溶出率，亦可能在溶液中发生固有物质间的络合、水解、聚合、解离、氧化或还原反应，从而可能导致某些新物质的产生，增加了植物提取物的新功效。复方提取工艺充分考虑了提取率、提取能耗问题，做到资源的循环利用和清洁生产。

3、植物提取物饲料添加剂的定性及定量检测技术

采用指纹图谱技术、高效液相色谱技术等先进的分析技术，综合展开研究，确定了植物提取物的定性与定量检测方法及其标准。

4、公司的发明专利技术亦成为公司核心技术和核心优势

序号	专利技术	作用和优势
1	蛋壳质量改善剂专利	<p>1、本发明的蛋壳质量改善剂特具的中药活性成分具有极强的抗病原微生物、抗病毒作用，可预防蛋禽生殖系统感染；明显增强蛋鸡的非特异性免疫功能和抗病能力；其中特具的生物碱还可提高蛋禽整体代谢水平，活血化瘀、净化生殖系统，缓解生殖系统老化；</p> <p>2、本发明的蛋壳质量改善剂可促进蛋禽蛋腺和蛋壳腺的发育和组织再生，加强蛋壳腺的分泌功能，调整内分泌，促进生殖道黏膜上皮的发育，并保持生殖道黏膜上皮完整性，有利于蛋壳的正常着色及蛋壳形成；使用7~10天后即可使蛋壳光亮、新鲜、干净、颜色均一，提高蛋壳品质、减少薄蛋壳、沙蛋壳及其它蛋壳缺陷的发生率；</p> <p>3、本发明的蛋壳质量改善剂可使蛋禽形成有效蛋壳保护屏障，减少杂菌污染，延长商品蛋存放时间；</p> <p>4、本发明的蛋壳质量改善剂为中草药与微量元素及益生菌的完美结合，不含任何抗生素和化学药品，无药残，可长期使用且无耐药性，安全高效；可代替蛋壳红、壳红素等产品。</p> <p>5、本发明的蛋壳质量改善剂应用范围广，可应用于但不限于蛋鸡、蛋鸭、蛋鹅、蛋鹌鹑、蛋鸵鸟、蛋鸽子。</p>
2	雄性动物用生理调节剂及其制备方法	<p>1、本发明的雄性动物用生理调节剂具有提高雄性动物的免疫力，增强雄性动物生殖机能，提高精子活性、受胎率，明显延长提升其配种时间及品质，快速缓解配种疲劳，延缓衰老等功效；</p> <p>2、本发明的雄性动物用生理调节剂是一种采用益生菌和中药的相互作用研制的新型饲料添加剂，具有无毒副作用、无污染、无药物残留等特点；保障畜产品安全，易于人民身体健康，同时增加养殖经济效益；</p> <p>3、本发明雄性动物用生理调节剂无种别特异性，效果稳定可靠，适用动物范围广。</p>
3	治疗高致病性蓝耳病的中药组合物	<p>1、本发明提供的治疗高致病性蓝耳病的中药组合物，针对蓝耳病的临床症状，采用了大量清热解毒、提高机体免疫力的中草药制成，选料配比科学合理、各种药物的有效成分可协同增效，当机体吸收后，将从不同的环节缓解和治疗由蓝耳病引发</p>

		<p>的各种症或并发症，见效快、疗效显著，治愈率高，以至于达到真正的标本兼治；</p> <p>2、本发明的组合物，药源丰富，制作方法简单，成本低，适应规模化的工业生产的需要；且使用方便，无药物残留，无任何毒副作用，满足人们对畜禽产品安全生产的要求，市场范围广。</p> <p>3、本发明的组合物的适应症还包括口蹄疫、气喘病、流行性感冒、猪肺疫、传染性胸膜肺炎、圆环病毒病。</p> <p>4、本发明的组合物还可通过降低使用剂量，作为饲料添加剂应用，以达到预防的目的。</p>
4	防治球虫病饲料添加剂及其制备方法	<p>1、本发明防治球虫病饲料添加剂能够提高动物机体的免疫能力，有效降低畜禽球虫病的发生率，减少养殖投入，具有防病保健的功效；</p> <p>2、本发明防治球虫病饲料添加剂适用于各个生长阶段的畜禽动物，同时由于其来源于天然植物，因此在畜禽体内无重金属、化学药物等残留，且不会产生抗药性；</p> <p>3、本发明防治球虫病饲料添加剂的效果稳定可靠，能够满足人们对畜禽产品安全生产的要求。</p>
5	母性动物生理调节剂及其制备方法	<p>1、本发明采用益生菌发酵中药，条件温和，保护了中药活性成分免遭破坏，同时可能某些有效成分含量增加及产生新的药效成分，产品能提高药物疗效、扩大适应症、减少服用剂量；</p> <p>2、本发明采用益生菌发酵，能产生如纤维素酶、淀粉酶、蛋白酶等，使得中药中的纤维素、木质素等不易吸收的物质能充分降解，使中药有效成分得以最大限度的释放；同时所产生的各种酶的作用下，饲料中的有效成分更易被动物吸收利用；</p> <p>3、本发明的母性动物用生理调节剂具有提高免疫力，抗病，有效降低生殖系统感染的发生率，促进乳腺发育、提高泌乳量，改善乳品质等功效，见效快、效果稳定可靠、无毒副作用、无污染、无残留、不产生耐药性；符合安全饲料添加剂、保障动物源食品安全的要求。</p>
6	生产营养风味蛋用饲料添加剂及其制备方法	<p>1、本发明用于生产营养风味蛋的饲料添加剂能有效提高蛋鸡机体的免疫力，有效降低蛋鸡常见的疾病的发生率，减少养殖投入，具有防病保健的功效；</p>

		<p>2、本发明用于生产营养风味蛋的饲料添加剂能够提高鸡蛋品质，丰富鸡蛋营养，降低蛋黄胆固醇含量，改善蛋品风味，满足特殊人群对鸡蛋产品的需求，同时解决现有饲料产品容易导致蛋品变味及储存变色变质等缺陷；</p> <p>3、来源天然，无重金属残留、化学药物等残留，不会产生抗药性。</p>
7	水产动物用抗病促生长剂及其制备方法	<p>1、本发明水产动物用抗病促生长剂具有提高免疫力、抗细菌、防治寄生虫、抗病毒、促进水产动物生长等功效；</p> <p>2、本发明的水产动物用抗病促生长剂适用于各个生长阶段的水产动物；</p> <p>3、本发明的水产动物用抗病促生长剂是益生菌和中药的有益结合，具有无毒副作用、无污染、无残留、不产生耐药性，见效快、效果稳定可靠，能够满足人们对水产品安全生产的要求。</p>
8	天然诱食剂	<p>1、本发明的新型高效天然诱食剂采用健胃药开胃健脾，补脾益气，对胃肠道有温和的刺激作用，可促进消化液的分泌，排除肠管内积气，消食导气，脾胃运转正常，食欲提高，增加了采食量3~10%；促进唾液、胃液、胰液及胆汁的大量分泌，兴奋胃肠平滑肌，加快胃肠蠕动，加快营养物质的吸收速度，提高动物增重5~16%；</p> <p>2、本发明的新型高效天然诱食剂能促进消化道黏膜上皮组织的增殖和修复，减少应激对消化道的损伤，提高动物的消化潜能，避免过食造成的消化不良；</p> <p>3、本发明的新型高效天然诱食剂具有特殊的香味，可掩盖日粮的不良气味，增强日粮适口性，刺激味觉，有效提高采食速度8~20%；</p> <p>4、本发明的新型高效天然诱食剂添加了益生菌，富含蛋白质、维生素和多种消化酶，增加了饲料的适口性，促进动物对饲料的消化吸收能力，提高动物对难消化饲料的采食量及消化率，扩大非常规饲料原料的使用范围及使用量，降低饲料成本，提高生产效益；</p> <p>5、本发明的新型高效天然诱食剂可提高动物特殊状态（应激、患病、泌乳等）的采食量，促进消化；</p> <p>6、本发明的新型高效天然诱食剂可增强动物免疫力和抗应激</p>

		<p>能力，降低腹泻率及其它疾病的发生率；</p> <p>7、本发明新型高效天然诱食剂具有很强的诱食作用，不含任何抗生素和化学药品，无药残，可长期使用且无耐药性、安全高效。</p>
9	<p>畜禽抗腹泻饲料添加剂及其制备方法</p>	<p>1、本发明的畜禽抗腹泻饲料添加剂具有较好的广谱抗菌、抗病毒、抗寄生虫、维持动物体内微生物菌群平衡等作用，能有效降低畜禽腹泻的发生率，促进生长，减少养殖投入；</p> <p>2、本发明畜禽抗腹泻饲料添加剂是采用益生菌直接发酵中药，条件温和，保护了中药活性成分免遭破坏，同时可能某些有效成分含量增加及产生新的药效成分，产品能提高药物疗效、扩大适应症、减少服用剂量；</p> <p>3、本发明畜禽抗腹泻饲料添加剂是采用益生菌发酵，能产生如纤维素酶、淀粉酶、蛋白酶等，使得中药中的纤维素、木质素等不易吸收的物质能充分降解，使中药有效成分得以最大限度的释放，同时可将纤维素转化成低聚糖，促进了动物胃肠道内有益菌的生长。同时在该产生的各种酶的作用下，饲料中的有效成分更易被动物吸收利用；</p> <p>4、本发明畜禽抗腹泻饲料添加剂是一种利用中药和益生菌的相互作用研制的新型饲料添加剂，有着无可比拟的优势。它具有无毒副作用、无污染、无残留、不产生耐药性等安全性特点；</p> <p>5、本发明畜禽抗腹泻饲料添加剂见效快、效果稳定可靠，能够满足人们对肉、蛋、奶安全生产的要求。</p>
10	<p>畜禽肉品质改良及其制备方法</p>	<p>1、本发明的畜禽肉品质改良剂是采用益生菌发酵中药，条件温和，保护了中药活性成分免遭破坏，同时可能某些有效成分含量增加及产生新的药效成分，产品能提高药物疗效、扩大适应症、减少服用剂量；益生菌产生如纤维素酶、淀粉酶、蛋白酶等，使得中药中的纤维素、木质素等不易吸收的物质能充分降解，使中药有效成分得以最大限度的释放；同时在该产生的各种酶的作用下，饲料中的有效成分更易被动物吸收利用；</p> <p>2、本发明的畜禽肉品质改良剂具有促进消化、提高畜禽生产性能，改善畜禽肉品质和风味，提高畜禽产品的附加值的功效；</p> <p>3、本发明的畜禽肉品质改良剂适用于各个生长阶段的动物；</p> <p>4、本发明的畜禽肉品质改良剂是益生菌和中药的有益组合，</p>

		具有无毒副作用、无污染、无残留、不产生耐药性等特点，符合高效、优质、绿色畜禽肉产品生产要求。
11	增强畜禽免疫力的中药微生态制剂及其制备方法	<p>1、本发明中药微生态制剂能够增强动物机体的免疫能力，维持动物胃肠微生物菌群平衡，有效防治畜禽消化道和呼吸道疾病，促进畜禽健康、快速地生长，肉蛋奶品质好，减少养殖投入等功效；</p> <p>2、本发明增强畜禽免疫力的中药微生态制剂适合在畜禽动物的各个生长阶段使用；</p> <p>3、本发明采用益生菌直接发酵中药，保护了中药活性成分免遭破坏，产生新药效；</p> <p>微生物发酵是在常温、常压等较为温和的条件下进行的，故能最大限度地保护中药中活性成分免遭破坏。而且中药中的一些分子量较大的活性组分经发酵后变成小分子活性物质而被直接利用，这大大提高了中药的药效；微生物产生的酶对中药活性成分进行结构修饰，生成次级代谢产物，从而产生了新的活性物质，从而具有新的药效；</p> <p>4、本发明采用多种益生菌混合发酵中药，能产生如纤维素酶、淀粉酶、蛋白酶等，使得中药中的纤维素、木质素等不易吸收的物质能充分降解，使中药有效成分得以最大限度的释放，同时可将纤维素转化成低聚糖，促进了动物胃肠道内有益菌的生长；同时所产生的各种酶的作用下，饲料中的有效成分更易被动物吸收利用；</p> <p>5、本发明利用中药和益生菌的相互作用研制的新型饲料添加剂，有着无可比拟的优势，它具有无毒副作用、无污染、无残留、不产生耐药性等安全性特点；</p> <p>6、本发明增强畜禽免疫力中药微生态制剂的效果稳定可靠，能够满足人们对肉、蛋、奶安全生产的要求。</p>
12	治疗新城疫的中药组合物	<p>1、本发明组方合理，可协同增效，具有较强的抗细菌、抗病毒作用；</p> <p>2、本发明毒副作用小、使用安全，治愈率可达到85%以上，不易复发，不产生耐药性，避免了兽药残留的发生；</p> <p>3、本发明的中药组合物的适应症还包括鸡痘、流感、法氏囊炎、鸡传染性支气管炎、大肠杆菌病、葡萄球菌病；</p>

	4、本发明的治疗新城疫中药组合物可通过降低使用量，作为饲料添加剂应用，以达到预防疾病的目的。
--	--

（二）知识产权及无形资产情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司账面无形资产为土地使用权，原值为15,213,100.00元，累计摊销507,101.00元，账面净值为14,705,999.00元。

使用权人	产权证书编号	坐落	面积 (m ²)	用途	使用期限	取得方式
康华远景	京密国用（2013出）第00025号	北京密云经济开发区云西经济开发中心云西七街南侧	15886.575	工业用地	2062年10月22日	出让

期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的知识产权情况如下：

1、专利技术

（1）已经取得的专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司拥有以下12项专利技术，均为发明专利、原始取得：

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	蛋壳质量改善剂专利	中华人民共和国国家知识产权局	2011101780420	2012.12.12	20年
2	雄性动物用生理调节剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100948621	2013.05.15	20年
3	治疗高致病性蓝耳病的中药组合物	中华人民共和国国家知识产权局	2011101780257	2013.06.12	20年
4	防治球虫病饲料添加剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2008101186322	2012.05.23	20年
5	母性动物生理调节剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100947690	2013.02.27	20年
6	生产营养风味蛋用饲料添加剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2008102389998	2012.07.25	20年
7	水产动物用抗病促生长剂及其制备方	中华人民共和国国家知识产权局	2011100948566	2013.02.27	20年

	法				
8	天然诱食剂	中华人民共和国国家知识产权局	2011101779902	2013.02.13	20年
9	畜禽抗腹泻饲料添加剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100947633	2013.02.27	20年
10	畜禽肉品质改良及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100947741	2013.02.27	20年
11	增强畜禽免疫力的中药微生态制剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100948617	2013.01.30	20年
12	治疗新城疫的中药组合物	中华人民共和国国家知识产权局	2011101780238	2013.03.20	20年

公司拥有的上述 12 项专利权均于有限公司阶段取得。鉴于公司由有限公司整体变更为股份公司的时间尚短，公司未及时悉数办理原登记在有限公司名下的专利权的更名手续。目前，相关更名手续正在办理中。因在整体变更之情形下，原有限公司的权利义务将由股份公司概括承受，上述专利权未按时更名不会影响公司对于该等财产独立及完整地行使财产权益的权利。报告期内及截至本公开转让说明书签署之日，公司依法享有的上述专利权未发生权属争议亦不存在潜在权属纠纷。

(2) 正在申请的专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司目前正在申请的专利如下：

序号	申请人	专利名称	专利性质	申请号	申请状态
1	康华远景	一种预防猪腹泻的植物饲料添加剂及制备方法	发明专利	2014101311864	等待实审请求
2	康华远景	预防奶牛乳房炎的植物组合物	发明专利	2014100923261	等待实审请求

2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其子公司已取得下列商标：

序号	商 标	编 号	申请使用商品/服务项目	取得日期
1	火力	3457315	31 类	2004.03.14 展期至 2024.03.13

序号	商 标	编号	申请使用商品/服务项目	取得日期
2		3024648	31 类	2002.11.28 展期至 2022.11.27
3	康华远景 Keepyoung	3038358	31 类	2002.11.28 展期至 2022.11.27
4	火力康	3457316	31 类	2004.03.14 展期至 2024.03.13
5	康华安	3457314	31 类	2004.03.14 展期至 2024.03.13
6	NAACCP	5944243	31 类	2009.09.07
7	球 灸	6667860	31 类	2010.03.14
8	火力红	6667864	31 类	2010.03.14
9	鱼虾康	6667862	31 类	2010.03.14
10	诱食多	6667863	31 类	2010.03.14
11	灸力	6667859	31 类	2010.03.14
12	火力生	6667861	31 类	2010.03.14
13	爱发发	7055687	29 类	2010.07.14
14		7106110	29 类	2010.09.07
15	爱发发	7055688	31 类	2010.07.21
16	康华素	6667858	31 类	2010.08.21
17		5795183	31 类	2009.07.21

序号	商 标	编号	申请使用商品/服务项目	取得日期
18		7654141	31 类	2010.12.07
19	禾之素	10033987	30 类	2012.12.07
20	禾之素	10033988	5 类	2012.12.07
21	禾之素	10033989	31 类	2012.12.07
22	禾之素	10033990	29 类	2012.12.07

公司拥有的上述 22 项专利权均于有限公司阶段取得，有效期限为 10 年，部分商标已做展期。鉴于公司由有限公司整体变更为股份公司的时间尚短，公司未及时悉数办理原登记在有限公司名下的商标的更名手续。目前，相关更名手续正在办理中。因在整体变更之情形下，原有限公司的权利义务将由股份公司概括承受，上述商标未按时更名不会影响公司对于该等财产独立及完整地行使财产权益的权利。报告期内及截至本公开转让说明书签署之日，公司依法享有的上述商标权未发生权属争议亦不存在潜在权属纠纷。

（三）业务许可与公司资质

1、业务许可

公司根据国家行业管理规定，已取得饲预（2012）2766 添加剂预混合饲料生产许可证，饲添（2009）1616 饲料添加剂生产许可证，具体见本节之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（四）、特许经营情况”。

2、产品批准文号

产品目录	执行标准	企业产品代号	批准文号
0.02% 畜禽通用 添加剂预混料	Q/HDKHY0002-2013	康华安（KH-88Y）	京饲（预）字（2012）489012
0.025% 畜禽通用 添加剂预混料	Q/HDKHY0002-2013	康华素（KH-98Y）	京饲（预）字（2012）489011
0.02% 水产通用 添加剂预混料	Q/HDKHY0002-2013	鱼虾康（FV-88Y）	京饲（预）字（2012）489072
0.025% 生长猪用 添加剂预混料	Q/HDKHY0002-2013	免力特（ML-Y）	京饲（预）字（2012）489022

产品目录	执行标准	企业产品代号	批准文号
0.035%猪用添加剂预混料	Q/HDKHY0002-2013	炙力 (ZL-Y)	京饲 (预) 字 (2012) 489021
0.02%猪用添加剂预混料	Q/HDKHY0002-2013	诱食多 (KH-517Y)	京饲 (预) 字 (2012) 489020
0.5%肉小鸡复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	1105m	京饲预字 (2013) 489100
0.5%肉中鸡复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	1205m	京饲预字 (2013) 489101
0.5%肉大鸡复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	1305m	京饲预字 (2013) 489102
0.5%产蛋鸡复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	2305m	京饲预字 (2013) 489103
0.5%妊娠母猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	5105m	京饲预字 (2013) 489000
0.5%哺乳母猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	5205m	京饲预字 (2013) 489001
0.5%哺乳母猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	5205m	京饲预字 (2013) 489001
0.5%乳猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	4105m	京饲预字 (2013) 489002
0.5%肉小猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	4205m	京饲预字 (2013) 489003
0.5%肉中猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	4305m	京饲预字 (2013) 489004
0.5%肉大猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	4405m	京饲预字 (2013) 489005
2%生长肥育猪浓缩料专用预混料	Q/HDKHY0002-2013	4020m	京饲预字 (2013) 489020
1%鱼用复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	81100	京饲预字 (2013) 489710
0.5%肉小鸭复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	6105m	京饲预字 (2013) 489300
0.5%肉中鸭复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	6205m	京饲预字 (2013) 489301
0.5%产蛋鸭复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	7305m	京饲预字 (2013) 489302
1%泌乳奶牛复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	10110	京饲预字 (2013) 489511
4%乳猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	4140m	京饲预字 (2013) 489040

产品目录	执行标准	企业产品代号	批准文号
4%肉小猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	4240m	京饲预字（2013）489041
4%肉中猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	4340m	京饲预字（2013）489042
4%肉大猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	4440m	京饲预字（2013）489043
4%妊娠母猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	5140m	京饲预字（2013）489044
4%哺乳猪复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	5240m	京饲预字（2013）489045
5%产蛋鸡高峰期复合预混料	Q/HDKHY0002-2013	2340m	京饲预字（2013）489151
猪用多维维生素预混料	Q/HDKHY0001-2013	SV	京饲预字（2013）489900
鸭用多维维生素预混料	Q/HDKHY0001-2013	DV	京饲预字（2013）489901
蛋鸡多维维生素预混料	Q/HDKHY0001-2013	LV	京饲预字（2013）489902
肉鸡多维维生素预混料	Q/HDKHY0001-2013	BV	京饲预字（2013）489903
种鸡维生素预混料	Q/HDKHY0001-2013	RV	京饲预字（2013）489904
猪禽通用多维维生素预混料	Q/HDKHY0001-2013	SCV	京饲预字（2013）489905
鱼用多维维生素预混料	Q/HDKHY0001-2013	FV	京饲预字（2013）489906
牛羊通用多维维生素预混料	Q/HDKHY0001-2013	MV	京饲预字（2013）489907
混合型饲料添加剂级香料	Q/HDKHY0003-2013	康华安（KH-88）	京饲添字（2013）489900
混合型饲料添加剂级香料	Q/HDKHY0003-2013	康华素（KH-98）	京饲添字（2013）489901
混合型饲料添加剂级香料	Q/HDKHY0003-2013	鱼虾康（FV-88）	京饲添字（2013）489902
混合型饲料添加剂级香料	Q/HDKHY0003-2013	免力特（ML）	京饲添字（2013）489903
混合型饲料添加剂级香料	Q/HDKHY0003-2013	炙力（ZL）	京饲添字（2013）489904
混合型饲料添加剂级香料	Q/HDKHY0003-2013	球炙（QZ）	京饲添字（2013）489905

产品目录	执行标准	企业产品代号	批准文号
0.1%禽用复合预混合饲料	Q/HDKHY0006-2013	火力素 (HL-18)	京饲预字 (2013) 489901
0.1%肉禽用复合预混合饲料	Q/HDKHY0006-2013	火力安 (HL-28)	京饲预字 (2013) 489902
0.1%蛋禽用复合预混合饲料	Q/HDKHY0006-2013	火力泰 (HL-38)	京饲预字 (2013) 489903
0.1%水产用复合预混合饲料	Q/HDKHY0006-2013	火力美 (HL-58)	京饲预字 (2013) 489904
0.1%母猪用复合预混合饲料	Q/HDKHY0006-2013	火力健 (HL-68)	京饲预字 (2013) 489905
0.1%畜用复合预混合饲料	Q/HDKHY0006-2013	火力康 (HL-78)	京饲预字 (2013) 489906
0.1%猪用复合预混合饲料	Q/HDKHY0006-2013	火力红 (HL-98)	京饲预字 (2013) 489907
0.1%畜禽用复合预混合饲料	Q/HDKHY0006-2013	火力生 (HL-88)	京饲预字 (2013) 489908

3、公司资质

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	高新技术企业	市科委、市财政局、市地税局、市国税局	GR201211001284	20121213	3年
2	中关村高新技术企业	中关村科技园区管理委员会	20132150001006	20130418	3年

4、相关认定证书

(1) 公司于 2014 年 6 月取得《对外贸易经营者备案登记表》，与 2014 年 7 月 8 日取得由中华人民共和国平谷海关颁发的《进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码为：11189603BX，有效期至 2017 年 7 月 8 日。

(2) 公司于 2011 年取得由北京华思联认证中心颁发的《FAMI-QS 认证证书》，确认公司实施并保持了包括良好生产规范在内的饲料安全管理体系，认证产品范围为感官性添加剂：香味剂，证书有效期至 2014 年 12 月 18 日。

(3) 公司于 2014 年 1 月 2 日换证并取得由北京华思联认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》，确认公司质量管理体系符合 GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008 标准，认证范围为畜、禽、鱼用添加剂混合饲料、饲料添加剂（香

料)的生产及售后服务,有效期为2011年12月19日至2014年12月18日。

(4)公司于2014年1月2日换证并取得由北京华思联认证中心颁发的《食品安全管理体系认证证书》,确认公司食品安全管理体系符合GB/T22000-2006/ISO22000:2005标准,认证范围为畜、禽、鱼用添加剂混合饲料、饲料添加剂(香料)的生产,该证书有效期为2011年12月19日至2014年12月18日。

(四) 特许经营权情况

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	饲料添加剂生产许可证	北京市农业局	京饲添(2014)H08017	20141128	5年
2	添加剂预混合饲料生产许可证	中华人民共和国农业部	饲预(2012)2766	20121218	5年

(五) 与业务相关的主要设备和固定资产

1、固定资产情况

(1)截至2014年5月31日,公司的固定资产情况如下表:

固定资产种类	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
房屋及建筑物	1,076,197.67	515,125.53	561,072.14	52.13
机器设备	1,454,567.16	425,696.79	1,028,870.37	70.73
运输工具	706,340.27	685,150.06	21,190.21	3.00
电子及其他设备	479,159.55	408,283.15	70,876.40	14.79
合计	3,716,264.65	2,034,255.53	1,682,009.12	45.26

上述固定资产均为公司购置所得,无闲置的固定资产,不存在潜在纠纷的情况,期末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值1,829,422.23元。公司的固定资产良好,能够满足公司现有规模的业务运营需求,公司机器设备状态良好,符合公司生产需求。

2、生产经营场所的情况

公司目前的生产经营场所为在建场地和租赁场地,办公场所为租赁房屋,截

至本公开转让说明书签署之日，公司在建场地、租赁土地和租赁房屋基本情况如下：

2013年3月4日，公司取得的“京密国用（2013出）第00025号”《土地使用权证》，土地用途为工业用地，终止日期为2062年10月22日。公司目前正在该处新取得的土地上建造自有厂房。2013年3月7日，公司取得北京市规划委员会核发的《建设用地规划许可证》，核准公司饲料添加剂产业基地工程用地项目符合城乡规划要求；2013年6月15日，公司取得北京市规划委员会核发的《建设工程规划许可证》，核准公司建设项目符合城乡规划要求；2013年12月25日，公司取得密云县住房和城乡建设委员会核发的《建筑工程施工许可证》，核准公司建筑工程符合施工条件。密云饲料添加剂产业基地工程建设项目竣工后，公司计划将生产厂房全部搬迁至位于密云的新厂址。

2013年6月26日，有限公司与北京大兴区魏善庄镇大狼垡村经济合作社签署《土地租赁合同》，租赁面积27亩，土地用于生产经营。年租金为2,000元/亩，每五年递增5%，合同有效期为2013年1月1日至2031年3月1日。

公司租赁位于北京大兴区魏善庄镇大狼垡村的集体土地进行饲料加工、养殖等相关的生产经营活动。2014年9月，北京市大兴区魏善庄镇镇政府对该租赁行为的合法合规性予以确认。该土地租赁行为合法合规，无现实或潜在纠纷。

2012年3月1日，有限公司与自然人张元珍签订《房屋租赁合同》，有限公司租用张元珍位于北京市海淀区上地东路1号盈创动力园E座603-1室的房屋，用于办公。租赁房屋建筑面积300平方米，年租金480,000.00元。合同有效期自2012年3月1日至2015年2月28日。

（六）公司员工构成

至2013年6月30日，公司共有员工68人，其详细构成情况如下：

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例（%）
技术研发人员	12	17.65
销售人员	9	13.23
管理人员	18	26.47
工厂人员	17	25.00
其他	12	17.65
合计	68	100.00

(2) 按学历结构划分

学历	人数	比例 (%)
研究生及以上	14	20.59
本科及以上	22	32.35
大专	10	14.71
大专以下	22	32.35
合计	68	100.00

(3) 按年龄结构划分

年龄	人数	比例 (%)
30岁(含)以下	25	36.76
31岁-39岁	17	25.00
40岁(含)以上	26	38.24
合计	68	100.00

(4) 按工龄结构划分

岗位	人数	比例 (%)
5年以上	12	17.65
3-5年	4	5.88
1-3年	17	25.00
1年以下	35	51.47
合计	68	100.00

(七) 公司的研发情况

1、核心技术人员情况

肖传明，核心技术人员，总经理，董事长，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（二）实际控制人的基本情况”部分。任期三年。

黄远荣，核心技术人员，董事。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四（一）董事基本情况”部分。任期三年。

蔡兴福，核心技术人员，监事会主席。详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四（二）监事基本情况”部分。任期三年。

2、研发费用投入情况

2014年1-5月、2013年度和2012年度，公司研发费用投入情况统计如下表：

期间	研究开发费用（元）	占主营业务收入比例（%）
2014年1-5月	1,287,466.96	15.49
2013年	3,522,399.87	14.68
2012年	2,449,489.93	10.84

从上表可看出，公司 2012 年研发费用占营业收入比重为 10.84%，2013 年研发费用占营业收入比重为 14.68%，2014 年 1-5 月研发费用占营业收入比重为 15.49%，研发费用占营业收入的比重在行业内处于中上水平，公司研发费用的投入情况与公司目前的发展阶段相适应。

四、公司业务经营情况

（一）主要产品的销售收入

（1）报告期内，公司营业收入的主要构成如下：

单位：元

项目	2014年1至5月		2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
禽用添加剂预混料	5,145,205.35	61.90	13,265,579.40	55.28	7,459,046.25	33.02
畜用添加剂预混料	2,906,730.00	34.97	10,174,460.50	42.40	13,903,966.40	61.55
水产用添加剂预混料	249,200.00	3.00	532,260.00	2.22	1,201,015.25	5.32
主营业务收入合计	8,301,135.35	99.87	23,972,299.90	99.90	22,564,027.90	99.88
其他业务收入	10,416.67	0.13	25,000.00	0.10	26,500.00	0.12
营业收入合计	8,311,552.02	100.00	23,997,299.90	100.00	22,590,527.90	100.00

（2）公司最近两年一期的主营业务收入按销售渠道分类构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入						
直销	8,181,135.35	98.55	23,864,169.90	99.55	22,564,027.90	100.00
经销	120,000.00	1.45	108,130.00	0.45	-	-
合计	8,301,135.35	100.00	23,972,299.90	100.00	22,564,027.90	100.00

上表数据显示,在报告期内公司销售模式是直销为主,零星经销为辅。其中,经销商与公司的结算模式均为买断式结算。

公司主要经销商及合作模式如下:

单位	合作模式
合肥龙基生物制品有限公司	买断方式经销
郑州福瑞农牧有限公司	买断方式经销
哈尔滨市大有兽药经销部	买断方式经销
福州正和饲料科技有限公司	买断方式经销
厦门辰和牧业饲料有限公司	买断方式经销

(二) 产品的主要消费群体及报告期内前五名客户情况

公司的直接客户为饲料生产厂商或饲养场等。2014年1-5月、2013年度和2012年度,公司前五名客户累计销售量占当期销售收入总额比重分别为57.23%、52.52%和47.00%。前五大客户的销售额及其占当期销售收入总额比例如下表所示:

单位:元

时期	客户名称	收入金额	占当期收入的比例(%)
2014年 1-5月	四川铁骑力士实业有限公司	1,615,000.00	19.43
	成都凤凰饲料有限公司	1,275,000.00	15.34
	江西正邦科技股份有限公司科技分公司	690,000.00	8.30
	上海征泰饲料有限公司	660,000.00	7.94
	天津正大饲料科技有限公司	517,000.00	6.22
	合计	4,757,000.00	57.23
2013年度	四川铁骑力士实业有限公司	3,910,000.00	16.31
	成都凤凰饲料有限公司	3,210,000.00	13.39
	江西正邦科技股份有限公司科技分公司	2,323,000.00	9.69
	湖南创新生物科技有限公司	1,706,375.00	7.12
	上海征泰饲料有限公司	1,440,800.00	6.01
	合计	12,590,175.00	52.52
2012年度	四川铁骑力士实业有限公司	3,995,000.00	17.71
	成都凤凰饲料有限公司	2,852,175.00	12.64
	广东温氏食品集团有限公司	1,364,000.00	6.05
	泰和县赣泰饲料厂	1,081,372.90	4.79
	南昌艾格菲饲料有限公司	1,313,500.00	5.82
	合计	10,606,047.90	47.00

报告期内,前五大客户占当年收入比重在45%~60%之间,鉴于公司现有生

产规模,对客户的忠诚度要求相对较高,稳定的客户资源系公司未来发展的基础,公司对某一客户的销售比重占当年收入未超过 20%的情况,因此公司不存在对前五大客户的重大依赖,不存在前五大客户收入集中度较高的风险。

(三) 成本构成及主要供应商情况

公司采购的原材料主要为天然植物原料(草药等)及提取物、维生素原料、矿物质原料、氨基酸原料及其他等。2014年1-5月、2013年度和2012年度,公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额比重分别为41.25%、52.72%和47.95%。前五名供应商的采购额及其占当期采购总额比例如下表所示:

时期	供应商名称	采购金额(元)	占材料采购总额的比例(%)
2014年1-5月	姜汇智	545,100.00	9.82
	岷县方正草业开发有限责任公司	480,000.00	8.65
	山东绿风农业开发有限公司	446,000.00	8.04
	梁付印	421,885.00	7.60
	青海省青海湖药业有限公司	396,000.00	7.14
	合计	2,288,985.00	41.25
2013年度	陕西昂盛生物医药科技有限公司	4,250,000.00	27.11
	西安合健生物科技有限公司	1,490,125.00	9.50
	庆阳保元药材有限公司	1,023,000.00	6.53
	梁付印	819,978.00	5.23
	江苏绿茵生物科技有限公司	682,000.00	4.35
	合计	8,265,103.00	52.72
2012年度	庆阳康贝利通生物技术有限责任公司	3,554,290.00	25.53
	陕西昂盛生物医药科技有限公司	1,066,700.00	7.66
	王勇	792,000.00	5.69
	梁付印	769,639.54	5.53
	高金文	491,296.00	3.53
	合计	6,673,925.54	47.95

公司的主营业务为天然植物提取物添加剂及植物添加剂预混饲料的研发、生产与销售,决定了公司采购的原材料包括较大量的天然植物原料(中草药等),而个人是在农间集中协助收购中草药的重要途径,因而从事该行业经营活动,存在与个人发生业务往来的情况。

2014年1-5月、2013年度和2012年度,公司向个人采购金额占当期采购总额比重分别为17.43%、10.80%和20.08%,其他均为与公司结算;其中,向个人采购基本均为现金结算,与公司间的业务往来不存在现金结算情况。

鉴于收购中草药的个人通常仅接受现金提货，因而公司的现金采购付款行为具有一定必要性，持续性。为规范公司现金交易，加强现金付款管理，公司制定并发布了《资金管理制度》及《采购付款流程》，公司与个人供应商均签订合同，并在结算方面要求需要由公司开户银行直接将货款汇至客户指定账户，特殊情况下需要支付现金的，必须由采购人员提出申请，总经理审批后方可领款支付，且必须取得供应商提供的收据（收条）作为入账依据，同时，公司与个人供应商之间保持频繁的对账往来。

（四）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或股东在主要客户及供应商中的权益

最近两年一期内，根据产业链分工情况，公司未将营运环节交给利益相关者。公司与供应商、客户不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在公司前五大供应商或客户中未持有权益。

（五）重大业务合同情况

1、采购合同

序号	供应商名称	采购内容	签订日期	合同金额 (元)	执行情况
1	汉中天然谷生物科技有限公司	水提蒲公英提取物等	2012.03.07	660,000.00	履行完毕
2	江苏绿茵生物科技有限公司	水提蒲公英提取物	2013.01.22	1,650,000.00	履行完毕
3	庆阳保元药材有限公司	甘草浸膏粉	2013.01.29	1,320,000.00	履行完毕
4	青海省青海湖药业有限公司	甘草浸膏粉	2014.03.05	1,320,000.00	正在履行
5	陕西昂盛生物医药科技有限公司	苦木提取物	2014.02.25	1,100,000.00	正在履行
6	岷县方正草业开发有限责任公司	当归（阿魏酸）	2014.07.02	640,000.00	正在履行

2、销售合同

序号	客户名称	销售内容	签订日期	合同金额(元)	执行情况
1	成都凤凰饲料有限公司	康华安	2012.01.10	320,000.00	履行完毕
2	成都凤凰饲料有限公司	康华安	2012.03.07	320,000.00	履行完毕
3	成都凤凰饲料有限公司	康华安	2012.11.01	320,000.00	履行完毕

4	成都凤凰饲料有限公司	康华安	2012.12.27	320,000.00	履行完毕
5	四川铁骑力士实业有限公司	康华安	2012.07.16	425,000.00	履行完毕
6	四川铁骑力士实业有限公司	康华安	2012.12.24	340,000.00	履行完毕
7	成都凤凰饲料有限公司	康华安	2013.04.09	340,000.00	履行完毕
8	成都凤凰饲料有限公司	康华安	2013.06.07	340,000.00	履行完毕
9	四川铁骑力士实业有限公司	康华安	2013.01.04	340,000.00	履行完毕
10	四川铁骑力士实业有限公司	康华安	2013.04.07	340,000.00	履行完毕
11	四川铁骑力士实业有限公司	康华安	2013.06.04	340,000.00	履行完毕
12	四川铁骑力士实业有限公司	康华安	2013.07.08	340,000.00	履行完毕
13	成都凤凰饲料有限公司	康华安	2014.05.20	340,000.00	履行完毕
14	四川铁骑力士实业有限公司	康华安	2014.01.09	255,000.00	履行完毕
15	江西正邦科技股份有限公司科技分公司	免力特	2014.05.06	230,000.00	履行完毕
16	上海征泰饲料有限公司	免力特	2014.08.23	220,000.00	履行完毕
17	北京三元禾丰牧业有限公司	康华安	2014.08.07	160,000.00	履行完毕
18	天津正大饲料科技有限公司	康华安	2014.08.13	110,000.00	履行完毕
19	成都伍田生物科技有限责任公司	康华安 免力特	2014.08.01	框架协议	正在履行
20	北京三元禾丰牧业有限公司	康华安	2014.08.01	框架协议	正在履行

公司的销售合同以订单式合同为主，合同执行期限较短，截至公开转让说明书签署之日，除框架协议外，公司销售合同均以履行完毕。

五、公司的商业模式

公司是国内较先利用现代生物技术及精细化工等高科技手段，结合动物营养学和现代中医药理论，从事植物提取物在动物饲料、养殖中的应用研究、生产和销售的国家高新技术企业。

根据公司的行业属性和主营业务内容，公司属于农副食品加工业——饲料加工。从收入结构方面，公司属于细分行业中的植物提取物饲料添加剂及植物提取物饲料添加剂预混合饲料生产行业；从产品结构方面，公司产品涉及禽类、畜类和水产类，其中禽类和畜类占比较高。公司主要从事植物提取物在动物饲料、养殖中的应用研究、生产和销售。

公司多年来，以技术为先导，在保证产品质量的基础上，不断提升整体服务质量，开拓服务领域。公司根据自己独特的研发模式，储备了较为先进的核心技术和专利技术等，如：“以中西医理论为基础的天然植物提取物饲料添加剂配方技术”、“科学的提取技术”、“植物提取物饲料添加剂的定性及定量检测技术”、“公司的发明专利技术（“蛋壳质量改善剂专利”、“雄性动物用生理调节剂及其

制备方法”、“治疗高致病性蓝耳病的中药组合物”、“防治球虫病饲料添加剂及其制备方法”、“母性动物生理调节剂及其制备方法”、“生产营养风味蛋用饲料添加剂及其制备方法”、“水产动物用抗病促生长剂及其制备方法”、“天然诱食剂”、“畜禽抗腹泻饲料添加剂及其制备方法”、“畜禽肉品质改良及其制备方法”、“增强畜禽免疫力的中药微生态制剂及其制备方法”、“治疗新城疫的中药组合物”等)”。公司取得的关键资源要素已充分投入到公司的生产过程和所有的产品当中,如:康华安、免力特、康华素、鱼虾康、诱食多、蛋壳宝、火力生、火力红、球灸、灸力等。

公司采取的是“自主研发+品牌推广+直经销结合+互联网推广”商业模式,以组建经销商模式为主体发展方向,同时发展大客户直销模式,国内和国际市场同时开拓发展。客户主要是大型饲料企业、养殖场。公司为最大程度的实现产品的销售,采用经销和直销结合的灵活销售模式。由于禽用添加剂预混料和畜用添加剂预混料的客户为中大规模的饲料厂商为主,为及时了解客户的新产品和建立稳固的客户关系,销售模式主要以直销为主,直接与客户商务谈判确定合同价格及购销数量;为最大程度利用经销商地域性优势,迅速实现市场覆盖面的扩张,公司逐步拓展经销模式,进而实现经销和直销的灵活结合。大客户主要包括:四川铁骑力士实业有限公司、成都凤凰饲料有限公司、江西正邦科技股份有限公司科技分公司、湖南创新生物科技有限公司、上海征泰饲料有限公司等大型饲料厂。养殖行业一直是我国的重要产业,随着饲料工业的发展,抗生素和化学药物对动物的危害越来越受到人们的重视,国外许多国家和地区纷纷通过立法限制、甚至完全禁止使用饲用抗生素。饲料添加剂进入一个新的发展阶段,开发安全性高的饲料添加剂,替代原有的抗生素及化学制剂将是未来发展的必然趋势。饲料企业及养殖企业的日益规模化、产品档次日益提高,所以公司的商业模式十分合理、稳固,具有很好的可持续发展性。公司产品定位于畜牧业安全生产,定位准确,不仅顺应当下消费者对食品安全的需求,而且符合国家政策、法规,如农业部1024号公告,国家无公害食品、绿色食品等的发展规划等。

报告期内,公司通过经销带来的收入占主营业务收入的比重在0.45%~1.45%之间,占比较低。公司为最大程度实现产品销售,也是为拓展公司产品市场,经销模式是现在直销模式的补充。目前,公司的客户大都为信用较好的大型饲料生产厂商,如:天津正大饲料科技有限公司、四川铁骑力士实业有限公司、江西正邦科技股份有限公司等,为及时了解该类客户需求和建立稳固的客户关系,针对该类客户,公司采取直销模式。因此,经销模式不会给公司未来经营带来不利影响。植物提取物为公司对外采购原材料,目前公司正在自建提取车间,未来将

替代植物提取物采购，提取车间的建造完全按照 GMP 标准执行，预计 2014 年年底验收竣工，并取得相关生产许可及 GMP 认证。同时，公司已按照 ISO9001 及 GMP 质量管理体系的要求，结合公司实际，已制定了覆盖生产过程的各项管理制度，以保证各项生产活动正常、有序、高效的开展。因此，公司已对未来生产模式做出了合理的应对措施。

2013 年度与同行业类似公司或平均水平比较分析

公司名称	康华远景	福乐维 430277	天康生物 002100
营业收入	23,997,299.90	46,904,112.49	3,724,760,232.88
营业成本	14,314,022.57	40,868,780.15	3,095,694,571.07
毛利	9,683,277.33	6,035,332.34	629,065,661.81
毛利率	40.35%	12.87%	16.89%

报告内，公司主营业务综合毛利率为 40.35%，与富乐维的 12.87% 和天康生物的 16.89% 分别相比，毛利率差异较大。主要原因系与可比公司细分产品领域不同。公司致力于天然植物提取物添加剂预混料的研发与生产，而富乐维致力于维生素添加剂预混料的研发与生产，天康生物主要从事良种畜禽繁育、饲料及饲料添加剂生产、兽用生物制品、屠宰加工及肉食品连锁配售。由于可比公司产品均为常规类，较为普遍化的产品，天康生物的饲料生产已实现规模化生产，薄利多销已成为该公司的主要销售模式。

（一）采购模式

公司主要采购药食同源的提取物原材料，大部分原材料按不同植物资源分布区域，采用向种植区的生产厂家或药材市场直接采购，自主研发工艺进行批量生产的模式，部分特殊原料以 OEM（定制生产）形式采购。公司原材料采购由采购部负责。采购部根据生产部门提供的采购物资申购单，结合原材料市场行情、供应商情况与公司库存，组织协调采购工作。公司生产部、采购部、财务部、品管部及相关其他部门按照《合格供方评审程序》，共同负责对供应商进行品质量、生产技术、管理水平、交货信誉、供货能力等综合能力调查，建立《合格供方名册》，采购须在该名册中选择并报主管领导审批。

公司生产部门根据销售部门上报的销售计划、原辅材料库存情况和产成品库存情况，编制原料采购需求计划，报公司主管副总经理批准后，由采购部制定相应的采购计划。公司根据原料不同，选择招标或询价方式采购，如果属招标采购范围内原料，由原料招标小组组织招标，根据由总经理批准的招标结果，制定采

购方案，报主管副总经理审批；如不属于招标采购范围内的原料采购，由供应部向合格供应商询价，确定本次采购的供应商。然后，由采购部与供应商签订供货合同，并负责采购。

公司原材料主要由供应商送货或配货上门，仓储部根据采购计划及《采购申请单》清点并初验收外观及数量后签收，原材料由品管部按照合同的验收条款验收合格并出具《原料检验验收单》后，再由仓储部办理入库手续，向供应商索取发票，核对无误后交由公司财务部入账。

（二）生产模式

公司采取以市场为向导的“以销定产”生产模式。具体是根据市场需求和公司产品安全库存制定生产计划，以降低产成品库存，提高公司营运效率。公司生产部门根据销售部门承接的客户订单和市场预测所制定的营销计划，结合生产和库存的实际情况，编制每月生产计划。

生产部门根据生产计划组织生产。公司按照 ISO9001 及相关质量管理体系的要求，结合公司实际，制定了覆盖生产过程的各项管理制度，包括生产现场管理制度、生产操作规程、产品质量标准、生产卫生管理制度、生产安全管理制度、设备管理制度、绩效考核制度等，以保证各项生产活动正常、有序、高效的开展；公司主体生产设备在国内同行中处于较领先水平，采用自动化控制系统，生产过程基本实现全自动化控制，能确保产品质量的稳定性，提高劳动生产率。

（三）研发模式

公司设立了康华研发中心，公司研发中心具有畜牧业专家教授级 4 人、植物学专家 3 人以及研发和技术开发人员多人，并且具有强大的合作院校及机构，如：与中国医学科学院、中国中医科学院，中国农业大学和中国农业科学院等机构的专家广泛开展合作，公司每年投入的研发费用几百万元，占营收的 14% 左右，研发中心负责公司的技术创新、产品研发、重大技改项目、重要科研选题、新产品实验等事项，截至本公开说明书签署之日，公司已取得了 10 余项发明专利。

报告期内，公司与高校专家的合作主要系公司聘请相关专家为公司的项目研发进行指导和论证。公司研发项目立项前，须举办专家论证会，合作的机构院校专家教授参与专业性论证，并为研发项目提供专业性的方向性指导意见；在项目进展的各个阶段，合作机构院校为公司的阶段性研究成果提供科学专业的实验检验，并且提出阶段性的检验意见。合作院校专家未参与公司技术成果的具体研发工作，双方之间合作不涉及知识产权权属问题。

公司设立康华研发中心，公司通过研发中心与中国农业大学动物医学院、中国农业科学院饲料研究所和中国农学院动物科学技术学院等高校开展技术合作。公司与该等机构院校签订《产学研合作协议》，该类协议为框架性合作协议，约定主要事项包括：①公司向高校学习新知识新技术，进行新产品的检测分析；②技术的共享和转让、技术的生产力转化等；③人才培养、提供社会实践和科学实验；④保密条款等内容。

公司报告期内的专利等无形资产均为公司自主研发取得，公司与高校之间未形成合作研发成果。高校为公司提供专业性指导、实验和检验等服务未影响公司资产的完整性、独立性。公司与北京农学院动物科学技术学院等合作院校签订的《产学研合作协议》中对保密事项做了规定，公司与高校之间的合作不会影响公司的技术保密性。公司知识产权无权属纠纷或潜在纠纷。

公司 2012 年研发费用占营业收入比重为 10.84%，2013 年研发费用占营业收入比重为 14.68%，2014 年 1-5 月研发费用占营业收入比重为 15.49%，公司研发费用的投入情况与公司目前的发展阶段相适应。研发中心负责公司的技术创新、产品研发、重大技改项目、重要科研选题、新产品实验等事项，截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的科研成果及专利技术为公司自主研发独立取得，不存在对高校等研发机构存在技术依赖的情况。

（四）销售模式

公司为最大程度的实现产品的销售，采用经销和直销结合的灵活销售模式。由于禽用添加剂预混料和畜用添加剂预混料的客户为中大规模的饲料厂商为主，为及时了解客户的新产品和建立稳固的客户关系，销售模式主要以直销为主，直接与客户商务谈判确定合同价格及购销数量；为最大程度利用经销商地域性优势，迅速实现市场覆盖面的扩张，公司逐步拓展经销模式，进而实现经销和直销的灵活结合。

目前公司已在华中、华东和华南三个直销区，依托中国饲料技术网、中国饲料人才网的网络资源，举办 12 场次/年的技术推广会，提升产品的知名度和影响力，从而增加公司大客户的用量，提高大客户的订货频率；公司市场部在全国范围内建立经销商分销系统，对公司直销模式进行补充；技术服务部以公司技术研发为依托，协助营销部在养殖集中大省河南、山东、湖南、湖北、广东、广西、黑龙江等省合作建立“无抗生素养殖示范基地”，带动终端销售，真正做到“从源头解决畜禽食品安全”；随着饲料工业的发展，抗生素和化学药物对动物的危

害越来越受到人们的重视，为此许多国家和地区纷纷通过立法限制、甚至完全禁止使用饲用抗生素。饲料添加剂进入一个新的发展阶段，开发安全性高的饲料添加剂，替代原有的抗生素及化学制剂将是未来发展的必然趋势。相较于国外单一的精油产品，我国植物提取物饲料添加剂具有丰富的中草药资源、研究及应用历史悠久、科学的中医药理论、产品种类多等众多优势。2014年6月正式成立国际贸易部，整合以往积累的外贸资源，从展会、互联网、经销商等多个渠道全面出击开拓国际市场。

（五）盈利模式

目前公司采取的是统一经营、直线管理、分散建点、连片运作市场的盈利模式，形成区域性品牌优势。公司市场策划由总经理直接负责，高层管理者协助，市场策划人员均为饲料行业专业人士，了解市场行情，且具有很强的创新开拓能力。公司近两年的市场推广计划主要为技术会议加经销渠道的建设。公司有强大的销售团队，客户主要为国内集团客户、大型饲料及养殖场。同时完善经销商分销系统，利用公司已覆盖的销售网络，在北京、天津、河北、内蒙古、新疆、东北、山西、陕西、山东、河南、湖北、四川、江西、广西、福建等众多省区开发新的经销商，扩大产品销售范围。市场空间巨大，企业经过多年的摸索，已经在业内建立了较高的知名度，未来持续获利的能力较强。

六、公司所处行业基本情况

根据公司的行业属性和主营业务内容，按照中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业属于农副食品加工业，行业代码C13；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于农副食品加工业（C13）——饲料加工（C1320）；根据2011年3月27日国家发展改革委第9号令公布，根据2013年2月16日国家发展改革委第21号令公布的《国家发展改革委关于修改〈产业结构调整指导目录（2011年本）〉有关条款的决定》修正《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》，公司所处的行业属于“一、农林业——13.绿色无公害饲料及添加剂开发”，是国家鼓励类发展的企业。

根据公司的行业属性和主营业务内容，公司属于农副食品加工业——饲料加工。从收入结构方面，公司属于细分行业中的植物提取物饲料添加剂及植物提取物饲料添加剂预混合饲料生产行业；从产品结构方面，公司产品涉及禽类、畜类和水产类，其中禽类和畜类占比较高。公司主要从事植物提取物在动物饲料、养殖中的应用研究、生产和销售。

（一）行业监管体制及主要的行业政策

1、行业监管体制

（1）饲料行业

我国饲料行业的行政管理部门是中华人民共和国农业部，农业部畜牧业司承担饲料行业管理的具体职责，主要职责有：组织拟定畜牧、饲料的行业发展战略及政策；提出行业发展重大技术进步措施；起草行业的法律、法规、规章，并组织实施；拟定畜牧、饲料方面的标准并组织实施；编制饲料工业基本建设、综合开发和财政资金项目规划；负责饲料产品质量安全管理工作，负责畜禽、饲料和饲料添加剂产品登记及进出口审批等；饲料行业所属行业协会为中国饲料工业协会和中国畜牧业协会。

中国饲料工业协会的主要职责有：接受农业部的业务指导和民政部的监督管理，制定实施饲料工业行业行规行约，建立自律机制，营造行业公平竞争的良好环境，维护行业整体利益；组织经济贸易合作和技术交流，提供行业信息和咨询服务，组织展览会、专题研讨会、学术讲座等活动；接受政府委托，组织制订和贯彻饲料工业标准；组织开展饲料生产许可证审核工作；组织开展饲料工业行业评比工作；推广饲料工业行业高新科技成果；贯彻实施饲料工业行业职业资格证书制度，开展职业技能培训与鉴定工作；负责饲料工业行业基本情况的统计与分析等。中国畜牧业协会主要职责：接受农业部与民政部的业务指导和监督管理，制订实施畜牧行业行为规范，倡导诚信经营，建立行业自律机制，营造行业内部公平竞争的良好环境，维护行业整体利益；进行行业统计工作，收集、整理、分析和发布行业信息；促进畜牧科技进步，提高科技在畜牧行业贡献率，加快科技成果转化；协助政府主管部门，实施名牌战略，促进企业科技创新、管理创新，打击伪劣产品，保护产业信誉，提高我国畜牧业的国际竞争力等。

（2）饲料添加剂行业

目前，饲用酶制剂行业主管部门包括发改委、农业部、环保部和国家质检总局。根据《饲料和饲料添加剂管理条例》规定，国务院农业行政主管部门负责全国饲料、饲料添加剂的管理工作。县级以上地方人民政府为负责本行政区域内的饲料、饲料添加剂的管理工作。公司所属协会为中国饲料工业协会、北京饲料协会。该等协会主要负责行业的自律管理、研究行业发展方向、拟订生产技术规范，产品质量行业标准，并组织贯彻实施与监督检查等。

公司是北京市饲料协会副会长单位。

2、行业主要的法律法规

序号	名称	首次发布、修订时间	主要内容
1	《食品安全法》	2009年2月28日中华人民共和国主席令发布。	该法规规定食品生产经营者应当依照法律、法规和食品安全标准从事生产经营活动，对社会和公众负责，保证食品安全，接受社会监督，承担社会责任。
2	《中华人民共和国农业法》	1993年7月2日中华人民共和国主席令第6号公布；2002年12月28日中华人民共和国主席令第81号修订；2012年12月28日中华人民共和国主席令第74号修订。	该法规是规范农业经济主体行为和调控农业经济活动，对于农业领域中的根本性、全局性问题进行规定的规范性文件。
3	《饲料和饲料添加剂管理条例》	1999年5月29日国务院令第266号发布；2001年11月29日国务院第327号令修订；2011年11月3日国务院令第609号修订；2013年12月7日国务院令第645号修订	国务院农业行政主管部门负责全国饲料、饲料添加剂的管理工作。县级以上地方人民政府为负责本行政区域内的饲料、饲料添加剂的管理工作，严禁各类违禁药品和添加剂用于饲料。
4	《饲料和饲料添加剂生产许可管理办法》	2012年5月2日农业部第3号。	规定了设立饲料、饲料添加剂企业应当具备的条件。
5	《新饲料和新饲料添加剂管理办法》	2000年8月17日农业部令2000年第37号令发布；2004年6月25日农业部令2004年第38号令修订；2012年5月2日农业部2012年第4号修订。	鼓励研究、创制新饲料、新饲料添加剂，研制者、生产者在新产品投入生产前，必须向农业部提出新产品审定申请。
6	《进口饲料和饲料添加剂登记管理办法》	2000年8月17日农业部令2000年第38号发布；2004年6月25日农业部令2004年第38号修订。	加强进口饲料、饲料添加剂监督管理，保证养殖动物的安全生产。
7	《饲料添加剂品种目录（2013）》	2014年1月5日农业部公告第2045号发布。	规定生产和使用的饲料添加剂品种应当符合农业部公布的品种。
8	《饲料添加剂和添加剂预混合饲料产品批准文号管理办法》	1999年12月14日农业部令第23号发布；2012年5月2日农业部令第5	饲料添加剂、添加剂预混合饲料生产企业，应向省级饲料管理部门申请核发产品批准文号。

		号修订。	
9	《饲料原料目录》	2013年12月19日农业部第2038号发布。	规范饲料原料生产、经营和使用，提高饲料产品质量，保障养殖动物产品质量安全。
10	《饲料药物添加剂使用规范》	2001年7月3日农业部公告第168号发布，2002年9月2日农业部公告第220号公告补充说明。	规范饲料药物添加剂的使用。
11	《饲料添加剂安全使用规范》	2009年6月18日，农业部第1224号公告	指导饲料企业和养殖单位科学合理使用饲料添加剂，提高饲料和养殖产品质量安全水平，保护生态环境，促进饲料产业和养殖业持续健康发展。
12	《饲料质量安全管理规范》	2014年1月13日，农业部令2014年第1号，自2015年7月1日起施行	规范饲料企业生产行为，保障饲料产品质量安全。

3、行业政策

我国对饲料行业采取大力支持、规范发展的产业政策，主要的产业政策如下：

(1)《饲料工业十二五发展规划》明确指出饲料工业“十二五”发展的总体目标是：饲料产业平稳增长，质量安全水平显著提升，饲料资源利用效率稳步提高，饲料企业生产经营更加规范，产业集中度继续提高，通过5年的努力，初步实现由饲料工业大国到饲料工业强国的转变。国家饲料工业十二五发展规划的实施，将给饲料行业带来良好的发展机遇和环境。

(2)根据国家发展和改革委员会颁布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》之“第一类、鼓励类”之“一、农林业”之“13、绿色无公害饲料及添加剂开发”规定，绿色无公害饲料及添加剂开发属于国家鼓励发展产业。

(3)根据国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部和国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》之“六、现代农业”之“85、新型安全饲料”规定，饲用氨基酸添加剂、酶制剂、微生态制剂、植物提取添加剂、生物活性肽及抗菌肽、高活性生物发酵饲料、幼齿动物专用饲料、风味饲料添加剂生产技术及设备，高效渔用饲料配制技术及动物性饲料源替代技术，补充性饲料及低营养水平饲料配置及投喂技术均属于国家当前优先发展的高技术产业化重点领域。

(4) 2002 年农业部出台的《关于促进饲料业持续健康发展的若干意见》明确指出要稳定发展配合饲料和单一饲料，加快发展浓缩饲料、精料补充料和饲料添加剂及其预混合饲料，实现饲料品种系列化、结构化。努力开发新型饲料资源和饲料品种，压缩一般性饲料品种，加快饲料产品的更新换代，满足不同饲养品种、饲养方式对饲料产品的需求。饲料产业结构的调整给浓缩饲料、饲料添加剂及预混合饲料等细分行业的快速扩充带来重要的发展机遇。

(5) 根据 2001 年 8 月 1 日开始执行的《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》(财税[2001]121 号)，“单一大宗饲料、混合饲料、配合饲料、复合预混料、浓缩饲料”免征增值税。增值税优惠政策的实施对于饲料行业的持续健康发展提供了有效的支持。

(6) 2009 年 6 月 5 日，国务院下发《促进生物产业加快发展的若干政策》，提出把生物产业培育成为高技术领域的支柱产业和国家战略性新型产业，重点发展生物饲料及饲料添加剂等绿色农用生物制品，支持企业扩大研发投入并实施税收优惠政策，推动生物企业利用资本市场融资等。

4、行业标准

根据全国饲料工业标准化委员会发布的《饲料工业国家标准、行业标准目录》，截至目前，饲料工业国家标准和行业标准共计 499 项，其中基础标准 23 项，检测方法标准 197 项，评价方法标准 15 项，单一饲料及饲料原料标准 55 项，饲料产品标准 46 项，饲料添加剂标准 111 项，其它相关标准 52 项。预混合饲料及植物提取物饲料添加剂相关的行业标准如下：

标准编号	标准名称
GB/T 191-2008	包装储运图示标志
GB/T 5917.1-2008	饲料粉碎粒度测定 两层筛筛分法
GB/T 5918-2008	饲料产品混合均匀度的测定
GB/T 6435-2006	饲料中水分和其挥发性物质含量的测定
GB 10648-1999	饲料标签
GB 13078-2001	饲料卫生标准
GB/T 13079-2006	饲料中总砷的测定
GB/T 13080-2004	饲料中铅的测定 原子吸收光谱法
GB/T 13083-2002	饲料中氟的测定 离子选择性电极法
GB/T 13091-2002	饲料中沙门氏菌的检测方法
GB/T 13882-2010	饲料中碘的测定 硫氰酸铁-亚硝酸催化动力学法
GB/T 13883-2008	饲料中硒的测定 2, 3 一二氨基萘荧光法
GB/T 13884-2003	饲料中钴的测定 原子吸收光谱法

GB/T 13885-2003	动物饲料中钙、铜、铁、镁、锰、钾、钠和锌含量的测定 原子吸收 光谱法
GB/T 14699.1-2005	饲料 采样
GB/T 14700-2002	饲料中维生素 B1 的测定方法
GB/T 14701-2002	饲料中维生素 B2 的测定方法
GB/T 14702-2002	饲料中维生素 B6 的测定 高效液相色谱法
GB/T 17481-2008	预混料中氯化胆碱的测定 分光光度法
GB/T 17778-2005	预混合饲料中 d-生物素的测定 分光光度法
GB/T 17812-2008	饲料中维生素 E 的测定 高效液相色谱法
GB/T 17813-1999	复合预混料中烟酸、叶酸的测定 高效液相色谱法
GB/T 17816-1999	饲料中总抗坏血酸的测定 邻苯二胺荧光法
GB/T 17817-2010	饲料中维生素 A 的测定 高效液相色谱法
GB/T 17818-2010	饲料中维生素 D3 的测定 高效液相色谱法
GB/T 17819-1999	维生素预混料中维生素 B12 的测定 高效液相色谱法
GB/T 18397-2001	复合预混合饲料中泛酸的测定 高效液相色谱法
GB/T 18823-2010	饲料检测结果判定的允许误差
GB/T 18872-2002	饲料中维生素 K3 的测定 高效液相色谱法
JJF 1070-2005	定量包装商品净含量计量检验规则
GB/T 23879-2009	饲料添加剂 肌醇
GB 2760-2011	食品添加剂使用标准
GB/T 5009.28-2003	食品中糖精钠的测定方法
WM/T6	红车轴草提取物
Q/MYKHY0001-2013	维生素预混合饲料企业标准
Q/MYKHY0002-2013	畜、禽、水产用复合预混料企业标准
Q/MYKHY0003-2013	饲料添加剂 香料企业标准
Q/MYKHY0004-2013	饲料添加剂 调味剂和香料 诱食多企业标准
Q/MYKHY0005-2013	饲料酸化剂企业标准
Q/MYKHY0006-2013	畜、禽、水产用添加剂预混合饲料企业标准

（二）饲料行业概述

1、饲料的基本定义

饲料是指在合理饲喂条件下能对家畜、家禽、水产动物提供营养物质、调控生理机制、改善动物产品品质，且不发生有毒、有害作用的物质。

2、饲料的分类

饲料的分类方式很多，其中最常用是按照饲养对象和产品配方进行分类。

（1）按饲料对象分类：按照饲料对象分类，饲料可分为家畜、家禽、水产品饲料产品。该种分类较为直观，可以从分类名称中看出的最终的喂养对象，是常用统计口径之一。

(2) 按饲料配方分类：按照饲料配方分类，饲料可分为添加剂预混料、浓缩料和配合饲料。从产品技术含量和附加值来看，添加剂预混合饲料高于浓缩饲料，浓缩饲料高于配合饲料。

① 添加剂预混合饲料

饲料添加剂是指在饲料加工、制作、使用过程中添加的少量或微量物质，包括营养性饲料添加剂和非营养性饲料添加剂。营养性饲料添加剂主要是指为满足动物特定生理阶段的营养需求的添加剂，主要包括各种维生素、微量元素和氨基酸。非营养性添加剂是指本身在饲料中不起营养作用，但具有刺激代谢、驱虫、防病、保护饲料性能的添加剂，主要包括抗生素、助长剂、保护剂等。

添加剂预混合饲料是由一种或多种饲料添加剂（营养性添加剂和非营养性添加剂）与其他载体按照一定比例配制的均匀混合物，是生产浓缩饲料和配合饲料的核心原料。添加剂预混合饲料不能直接用来饲喂畜禽，必须进一步加工成为浓缩饲料和配合饲料方可进行饲喂。

根据饲料添加剂的种类划分，又可进一步细分为维生素预混合饲料、微量元素预混合饲料、复合预混合饲料。维生素预混合饲料是指两种或两种以上维生素与载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。微量元素预混合饲料是指两种或两种以上矿物质微量元素与载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。复合预混合饲料是指以矿物质微量元素、维生素、氨基酸中任何两类或两类以上的营养性饲料添加剂为主，与其他饲料添加剂、载体和（或）稀释剂按一定比例配制的均匀混合物。

② 浓缩饲料

浓缩饲料是由添加剂预混合饲料、蛋白质、矿物质按一定比例配制的均匀混合物，是饲料产品的中间产品。在农作物资源丰富的养殖区域，养殖户一般购买浓缩饲料，再与玉米等农作物混合后用于动物喂养。

③ 配合饲料

配合饲料是由添加剂预混合饲料、蛋白质、矿物质、玉米、大麦、小麦和麸皮等农作物按一定比例混合加工而成，属于饲料终端产品，可直接用于动物喂养。

3、饲料行业的发展概况

饲料行业是种植业的下游产业，能够促进粮食加工、转化的增值；同时是养殖业的上游产业，是发展养殖业的物质基础，是连接种植业与养殖业的纽带。饲

料产业既有效地利用了现代的农业资源，又为人类赖以生存和发展的动物性食品提供了强有力的物质基础和保障，成为农业产业链中的重要环节，直接关系到农业、农村经济发展和人民生活水平的提高，已成为我国国民经济的重要基础产业之一。

我国饲料工业起始于 20 世纪 70 年代中后期，是伴随着中国农村体制改革的发展而发展。经过近 20 多年的发展，我国饲料工业从无到有，从小到大，从弱到强，取得了举世瞩目的成就，2011 年开始中国的饲料产量已超过美国，位居全球第一，从新世纪以来的十几年，中国饲料产量保持了 8% 以上的年均复合增长率，2010-2012 年，全球饲料年均复合增长率为 1% 左右，中国的增长幅度远高于全球水平，即全球饲料产量的增长主要是来自于中国的大幅增长。2013 年全球饲料产量达 9.63 亿吨，同比增长 1%。我国 2013 年饲料产量为 1.89 亿吨，较 2012 年 19.83 亿吨下降 4.94%，主要受到猪养殖行业受损的影响

单位：万吨		2012 年饲料产量	2013 年饲料产量	同比
1	中国	19,834	18,900	-4.94%
2	美国	16,846	16,900	0.32%
3	巴西	6,629	6,700	1.06%
4	墨西哥	2,854	2,900	1.59%
5	西班牙	2,823	2,900	2.66%
6	印度	2,684	2,600	-3.23%
7	日本	2,522	2,500	-0.88%
	全球	95,400	96,300	0.93%

（数据来源：中国畜牧网）

添加剂预混合饲料具有强化配合饲料的营养、刺激畜禽的生长、防止疾病等诸多作用的特殊功能物质，是配合饲料生产的核心，它不仅在配方设计中体现出很高的技术含量，而且在混合、计量、加工工艺等方面都具有较高的要求。对于中小型饲料企业而言，无论从技术力量出发，还是从综合效益考虑，采用添加剂预混合饲料都较为经济有效。从产品质量来看，我国添加剂预混合饲料在配方及加工技术上均有能力生产出高品质产品。从产品结构看，基础添加剂预混合饲料和浓缩饲料包含了配合饲料中的绝大部分关键性成分。添加剂预混料特殊功能决定了其在整个饲料产业的重要地位，未来我国添加剂预混合饲料发展潜力很大。

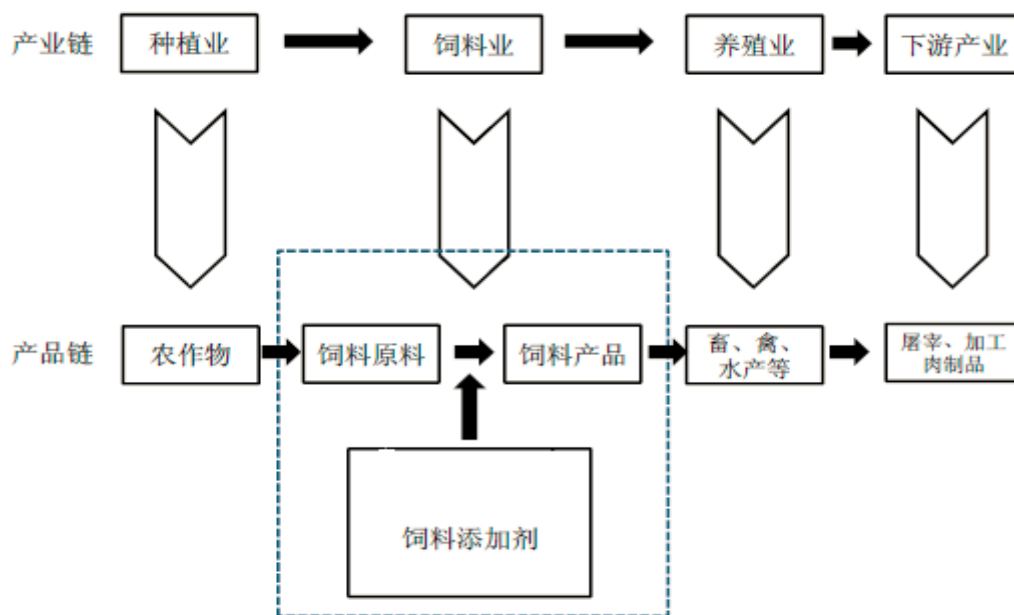
（三）关于饲料添加剂行业

饲料添加剂是指在饲料生产加工、使用过程中添加的少量或微量物质，在饲料中用量很少但作用显著。饲料添加剂是现代饲料工业必然使用的原料，对强化

基础饲料营养价值，提高动物生产性能，保证动物健康，节省饲料成本，改善畜产品品质等方面有明显的效果。

饲料添加剂技术是饲料技术的核心，生物技术是添加剂技术核心之一，研制能促进动物生产性能、安全无害的新型添加剂是饲料业的重要课题。近年来，中国饲料添加剂产业发生质的变化，主流产品基本实现了国产化，由进口国成为出口国；添加剂主流发展趋势由一系列生物技术新产品所组成，包括饲料用酶制剂、微生态制剂等。生物工程，也称现代生物技术，是指对生物有机体在分子、细胞或个体水平上通过一定的技术手段进行设计操作，以改良物种质量和生命大分子特性或生产特殊用途为目标的技术体系。现代生物技术与计算机微电子技术、新材料、新能源、航天技术等被列为高新技术，构成 21 世纪科学技术的核心。现代生物工程包括基因工程、细胞工程、酶工程、发酵工程和蛋白质工程等，它们之间存在交叉渗透关系。

饲料行业的发展直接影响饲料添加剂的发展。饲料产业是种植业的下游产业，能够促进粮食加工、转化的增值；同时是养殖业的上游产业，是发展养殖业的物质基础，是连接种植业与养殖业的纽带。饲料产业既有效地利用了现代的农业资源，又为人类赖以生存和发展的动物性食品提供了强有力的物质基础和保障。饲料添加剂是指饲料加工、制作、使用过程中添加的少量或者微量物质，包括营养性饲料添加剂和一般饲料添加剂，饲料添加剂行业是饲料产业的重要组成部分。



目前，饲料行业已进入大转型、大竞争、大淘汰的格局。饲料行政许可和饲料标签等管理制度将进一步完善，饲料质量安全监管将进一步得到强化，企业生产经营管理能力的要求将进一步提高，许可经营将进一步落实，饲料企业加强饲料质量安全管理和做好企业许可工作具有相当的紧迫性。

在饲料工业的发展过程中，大量的化学合成饲料添加剂，如抗生素、促生长素等在饲料中普遍使用，它们在预防畜禽疾病、提高生产性能和增加经济效益等方面发挥作用的同时，也造成了严重的负面效应。例如，在饲料中长期使用抗生素，不仅导致病原微生物产生抗药性，动物自身免疫力降低，而且残留的药物危害人体健康与污染环境。

从全球角度看，目前饲料企业的选址越来越趋向于尽可能地靠近养殖场，尤其是饲料用量大的客户。近 30 年来开发了许多饲料添加策略，多数今天还在使用。活性酵母培养物首次在奶牛日粮中使用是 1980 年代早期。饲料酶制剂用于单胃动物饲料始于 1987 年，1990 年起植酸酶在饲料业普遍使用。美国奥特奇公司于 1992 年开始在全球推广使用甘露聚糖饲料添加剂产品，于 1994 年在全球推广使用葡甘露聚糖霉菌毒素吸附剂。奥特奇于 1990 年代中期首次在日本推广使用赛乐硒有机硒饲料添加剂产品，随后在全球推广使用，奥特奇的赛乐硒有机硒于 2002 年获得美国食品和药物管理局 FDA 正式批准，2007 年获欧盟批准进入欧洲市场。

根据中国政府《全国畜牧业发展第 12 个 5 年规划 2011-2015》的要求，畜产品质量安全水平要进一步提升，饲料产品质量合格率须达到 95% 以上，违禁添加物检出率控制在 0.1% 以下，生鲜乳收购站 100% 实现持证收购和标准化管理，生鲜乳质量安全保障机制更加健全，全面实现生鲜乳加工的安全保障体系。《全国畜牧业发展第 12 个 5 年规划》指出，到 2015 年，中国饲料产量将达到 2 亿吨。年产 50 万吨的饲料企业达到 50 家，其饲料产量占全国饲料总产量的比例达 50% 以上。10 年来，我国饲料添加剂工业发展迅速，品种大幅度增加，产量快速增长，彻底改变依赖进口的局面。2011 年我国各类饲料添加剂产量达到 629 万吨，是 2002 年的 118 倍。（数据来源：中国饲料添加剂信息网）

随着养殖业和饲料工业的迅速发展，饲料添加剂的使用越来越广泛，已成为配合饲料中不可缺少的组成部分，为饲料工业的发展起到了积极地推动作用。截至 2013 年底，我国饲料添加剂产量达到 798 万吨，产品质量稳步提高。

2010-2013年中国饲料添加剂产量变化趋势图



(数据来源：中国饲料行业信息网)

根据《饲料和饲料添加剂管理条例》的定义，饲料添加剂是指在饲料加工、制作、使用过程中添加的少量或者微量物质，包括营养性饲料添加剂和一般饲料添加剂。营养性饲料添加剂是指用于补充饲料营养成分的少量或者微量物质，包括饲料级氨基酸、维生素、矿物质微量元素、酶制剂、非蛋白氮等。因此，植物提取物属于饲料添加剂的行列。

根据《饲料添加剂品种目录（2013）》，饲料添加剂包括：氨基酸、维生素、矿物元素及其络合物、酶制剂、微生物、非蛋白氮、抗氧化剂、防腐剂及电解质平衡剂、着色剂、调味剂及香料、多糖和寡糖、粘结剂及稳定剂、其他等 13 类产品。其中，植物提取物属于饲料添加剂品种目录中的其他项。

类别	通用名称	适用范围
其他	天然类固醇萨酒皂角苷（源自丝兰）、天然三萜烯皂角苷（源自可来雅皂角树）、二十二碳六烯酸（DHA）	养殖动物
	糖萜素(源自山茶籽饼)	猪和家禽
	乙酰氧肟酸	反刍动物
	苜蓿提取物(有效成分为苜蓿多糖、苜蓿黄酮、苜蓿皂甙)	仔猪、生长育肥猪、肉鸡
	杜仲叶提取物（有效成分为绿原酸、杜仲多糖、杜仲黄酮）	生长育肥猪、鱼、虾
	淫羊藿提取物（有效成分为淫羊藿苷）	鸡、猪、绵羊、奶牛
	共轭亚油酸	仔猪、蛋鸡

4, 7-二羟基异黄酮（大豆黄酮）	猪、产蛋家禽
地顶孢霉培养物	猪、鸡
紫苏籽提取物（有效成分为 α -亚油酸、亚麻酸、黄酮）	猪、肉鸡和鱼
硫酸软骨素	猫、狗
植物甾醇（源于大豆油/菜籽油，有效成分为 β -谷甾醇、菜油甾醇、豆甾醇）	家禽、生长育肥猪

目前，绿色高效的新型饲料添加剂进入世人视野。例如中草药饲料添加剂就是结合我国十分丰富的中草药资源所自主研发的一类新型饲料添加剂产品，天然中草药具有各种成分结构的自然状态和生物活性，都是经过长时间的实践和筛选，保留下来的是对人和动物有益无害和最易被吸收的外源精华物质，具有纯净的天然性。许多产品的优越性已被大量的研究工作所证实，例如：重庆市优胜科技发展有限公司从天然植物紫苏籽中提取的紫苏籽提取物新饲料添加剂，含有多种活性成分，许多大型养殖企业长期使用的效果表明，优生素具有促进畜禽生长，提高饲料转化率、增强动物免疫力、提高瘦肉率、改善畜禽产品品质等多种作用，对动物的综合效果十分理想，不愧为“安全、有效、不污染环境”的绿色饲料添加剂。

（四）行业技术水平

目前，国内市场上的饲料添加剂行业产品以化学合成试剂、生物药剂为主，化学试剂型饲料添加剂副作用较多，用量用法具有较高的要求，在饲料工业的发展过程中，大量的化学合成饲料添加剂，如抗生素、促生长素等在饲料中普遍使用，它们在预防畜禽疾病、提高生产性能和增加经济效益等方面发挥作用的同时，也造成了严重的负面效应。例如，在饲料中长期使用抗生素，不仅导致病原微生物产生抗药性，动物自身免疫力降低，而且残留的药物危害人体健康与污染环境。生物药剂以生物技术为核心，也是添加剂技术的核心技术之一，研制能促进动物生产性能、安全无害的新型添加剂是饲料业的重要课题，现代生物工程包括基因工程、细胞工程、酶工程、发酵工程和蛋白质工程等，它们之间存在交叉渗透关系。

我国饲料添加剂生产由农业部兽医监察所和各省农业厅畜牧局药政部门负责管理。1987年国务院发布了《兽药管理条例》，把饲料添加剂的生产和使用列入兽医药政管理的范围。1989年1月9日又公布了首批《饲料药物添加剂品种及使用规定》。

公司是国内较先利用现代生物技术及精细化工等高科技手段，结合动物营养学和现代中医药理论，从事植物提取物在动物饲料、养殖中的应用研究、生产和销售的国家高新技术企业。

植物提取物饲料添加剂提取工艺为：将原料按要求粉碎成块状，根据提取物的不同加入不同的溶媒（有水提、醇提、乙醚提取等）进行提取，然后收集提取液分离纯化，收集浓缩液，再通过喷雾干燥获得提取物干品，然后把干品粉碎获得最初的植物提取物原料，根据需要部分提取物复配后制成提取物饲料；大部分产品根据功能特点，会采用复方提取技术，提取工艺和组方是公司关键技术所在。

植物提取物饲料添加剂的特点：

1、天然性：中药来源于动物、植物、矿物及其产品，本身就是地球和生物机体的组成部分，保持了各种成分结构的自然状态和生物活性，同时又经过长期实践检验对人和动物有益无害，并且在应用之前经过科学炮制去除有害部分，保持纯净的天然性。这一特点也为中药饲料添加剂的来源广泛性、经济简便性和安全可靠奠定了基础。

2、多样性：中药均具有营养和药物的双重作用。现代研究表明，中药含有多种成分，包括多糖、生物碱、苷类等，少则数种、数十种，多则上百种，按现代“构效关系”理论，其多能性显而易见了。中药除含有机体所需的营养成分之外，作为饲料添加剂应用时，是按照中国传统医药理论进行合理组合，使物质作用相协同，并使之产生全方位的协调作用和对机体有利因子的整体调动作用，最终达到提高动物生产的效果。这是化学合成物所不可比拟的。

3、安全性：长期以来，化学药品、抗生素和激素的毒副作用和耐药性使医学专家伤透了脑筋，尤其是容易引起动物产品药物残留，这已成为一个全社会关注的问题。中药的毒副作用小，无毒药性，不易在肉、蛋、奶等畜产品中产生有害残留，是中药添加剂的一个独特优势，这一优势，顺应了时代潮流，满足了人们回归自然、追求绿色食品的愿望。

（五）行业进入壁垒

饲料行业和饲料添加剂行业属于竞争相对激烈的行业，总体来讲，进入饲料和饲料添加剂行业的门槛不高。但在饲料和饲料添加剂行业某些细分领域，如公司主导产品植物提取物饲料添加剂和植物提取物饲料添加剂预混料方面，要求生产企业在技术、营销和品牌等方面较强实力，存在较高进入壁垒，具体表现为：

1、行业进入许可壁垒

我国对饲料添加剂行业实行严格的行业准入限制。《饲料和饲料添加剂管理条例》对于设立饲料、饲料添加剂企业、新产品的生产等进行了严格的规定。

设立饲料、饲料添加剂生产企业的，应当符合饲料工业发展规划和产业政策，并且具有以下条件：具有与生产饲料、饲料添加剂相适应的厂房、设备和仓储设施；具有与生产饲料、饲料添加剂相适应的专职技术人员；有必要的产品质量检验机构、人员、设施和质量管理制度；有符合国家规定的安全、卫生要求的生产环境；有符合国家环境保护要求的污染防治措施；国务院农业行政主管部门制定的饲料、饲料添加剂质量安全规范规定的其他条件。

申请设立饲料添加剂、添加剂预混合饲料的生产企业，应当向省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部门提出申请，自受理之日起 20 个工作日内进行书面审查和现场审核，并将相关资料和审查、审核意见上报国务院农业行政管理部门，经审查通过后颁发生产许可证。申请设立其他饲料生产企业的，应向省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部门提出申请，自受理申请之日起 10 个工作日内进行书面审查；审查合格的，组织现场审核，现场审核合格后颁发生产许可证。

申请饲料企业生产饲料添加剂、添加剂预混合饲料，在取得国务院农业行政主管部门核发的生产许可证后，由省、自治区、直辖市人民政府饲料管理部门按照国务院农业行政主管部门的规定，核发相应的产品批准文号。

新研制的饲料、饲料添加剂，在投入生产前必须向国家农业部提出新产品审定申请，经国家农业部指定的机构检测饲喂合格后，由全国饲料评审委员会根据检测饲料试验结果，对该新产品的安全性、有效性及其对环境的影响进行评审，评审合格的，由国家农业部发给新饲料、新饲料添加剂证书。

2、技术壁垒

植物提取物饲料添加剂、植物提取物饲料添加剂预混饲料是从中草药、及植物中提取出来的绿色物质，它包含了除常规饲料原料以外的大部分营养性物质，如氨基酸、维生素、微量元素，以及对动物健康、畜禽及水产品品质、饲料产品有益的各种饲料添加剂。植物提取物饲料添加剂（添加剂预混料）的生产除与动物营养学和饲料学关系十分密切外，还与中医学、机械工程、生物技术等领域的若干学科密切相关，植物提取物饲料添加剂（添加剂预混料）的生产工艺、技术要求较高，对新进入企业构成一定的技术壁垒。

3、营销壁垒

植物提取物饲料添加剂、植物提取物饲料添加剂预混饲料的客户为饲料生产厂商、养殖场和养殖户等，群体相对分散，对产品的理解和认识能力存在较大的差异，需要植物提取物饲料添加剂（添加剂预混料）企业建立广泛的营销网络，并通过技术辅助营销、服务营销、示范营销等各种方式提高营销效果。只有具有强大营销网络和较高营销水平的企业才能够满足新形势的竞争需求。

4、品牌壁垒

品牌是企业的核心竞争力之一。由于行业内饲料及饲料添加剂企业对行业经营特点、加工设备工艺、业务运作模式较为熟悉，经过长期的经营积淀，经销渠道、配套技术服务体系较为成熟，品牌影响力大、市场美誉度高，积累了对品牌具有较高忠诚度的稳定客户群体，具有明显的在位优势。因此，新的市场进入者必须依靠良好性价比的产品和强有力地市场渗透渠道，以及长期持续地营销，方能被客户所认知，所接收。

（六）公司所处行业与上下游行业之间的关联性

公司所属行业的上游为种植业，下游为饲料行业和养殖业。

上游行业：一方面，由于农产品价格的上涨，导致公司产品的成本提高，对公司所处行业的发展有一定的影响；另一方面，科学技术的提高，及种植技术的提高，将提高农产品产量以及农作物的质量，导致公司产品原材料质量的提高，进而间接提高了公司产品的质量，从而提高公司产品的市场竞争力。

下游行业：饲料行业和养殖行业目前增长减缓，2013年较2012年产量同比减少了4.94%。未来饲料行业和养殖行业回暖，其需求是牵引和拉动本行业发展的主要动力。目前，我国饲料行业和养殖行业对植物提取物饲料添加的认知度逐渐提高，并且随着国家对饲料添加剂的要求逐步提高，绿色、安全、健康的植物添加剂将逐步占领饲料添加剂行业的绝大市场空间。

（七）影响本行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

饲料行业属于国家大力扶持的产业，国家在行业规划、税收政策等方面出台了一系列扶植政策，积极支持了饲料行业的发展。具体见本节“六、公司所处行

业基本情况”之“(一)行业监管体制及主要的行业政策”之“3、行业政策”。

根据国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部和国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》之“六、现代农业”之“85、新型安全饲料”中,已将植物提取物添加剂列入了国家当前优先发展的高技术产业化重点领域。

目前,国内市场上饲料添加剂以化学药剂为主,植物提取物添加剂比例远远低于发达国家水平,未来随着国家对化学药剂的控制,对饲料养殖市场的规范,以及相应政策的出台,饲料中植物提取物饲料添加剂的比例将不断提高,植物提取物饲料添加剂的市场规模将不断扩大。

(2) 饲料“绿色化”趋势将促使植物提取物饲料添加剂比例不断提高

在饲料工业的发展过程中,大量的化学合成饲料添加剂,如抗生素、促生长素等在饲料中普遍使用,它们在预防畜禽疾病、提高生产性能和增加经济效益等方面发挥作用的同时,也造成了严重的负面效应。例如,在饲料中长期使用抗生素,不仅导致病原微生物产生抗药性,动物自身免疫力降低,而且残留的药物危害人体健康与污染环境。

从国际角度来看,饲料“绿色化”趋势将促进植物提取物饲料添加剂的发展。在饲料工业的发展过程中,大量的化学合成饲料添加剂,如抗生素、促生长素等在饲料中普遍使用,它们在预防畜禽疾病、提高生产性能和增加经济效益等方面发挥作用的同时,也造成了严重的负面效应。随着人们生活水平的不断提高,无污染、无残留、无公害的安全绿色食品已经成为人们的一种消费追求。要生产出绿色安全的肉制品,就必须从源头把关,对影响畜禽产品安全的饲料添加剂要严格限制或禁止使用。从2006年开始,欧盟已禁止在饲料中添加抗生素,我国也已经开始限制抗生素在饲料中的添加量,可以预计,我国最终也会禁止在饲料中添加抗生素。

目前中国的饲料中植物提取物饲料添加剂比例远远低于发达国家水平,未来随着饲料中植物提取物饲料添加剂的比例不断提高,植物提取物饲料添加剂的市场规模将不断扩大。

2、不利影响

(1) 动物疫情的影响日趋加剧

近两年,疫情对养殖业和饲料行业的影响越来越大。2004年初发生的禽流

感疫情由于波及面较小，对养殖业影响不大，对饲料行业仅造成轻微打击；2003年发生并逐步扩散的“非典”疫情虽然对养殖业的影响不大，但对饲料行业产生了严重冲击；2005年，疫情对饲料行业的影响日趋加剧，虽然只是四川局部地区发生人感染猪链球菌病，却使全国猪价持续普遍下滑，饲料行业受到严重打击，饲料产量增长速度有所减缓；2006年以来，高致病性禽流感、猪高热症等动物疫情在全国的蔓延，造成了畜禽业生产受阻和消费需求的急剧下降。畜禽业的下滑，使饲料行业的经营受到较大影响。可见，动物疫情的不可预见性给本行业的持续稳定发展带来一定的不利影响。

（2）植物提取物饲料添加剂企业规模偏小

虽然我国植物提取物饲料添加剂行业经过了多年发展，但目前与欧美发达国家相比，我国植物提取物饲料添加剂行业整体规模还不大，具有国际竞争力的大型植物提取物饲料添加剂企业尚未形成，植物提取物饲料添加剂企业多而小的局面并没有彻底解决。

（3）中国目前没有出台饲料中禁用抗生素的法规

虽然中国的食品安全意识在不断提高，但是并没有从养殖源头即饲料完全加以解决，也没有仿效欧盟、日本、韩国等国家出台在饲料中禁用抗生素的法规，导致饲料企业仍然长期使用抗生素，增加了天然植物饲料的推广难度。

（4）缺乏国家标准

由于我国植物提取物饲料还处于研发和使用初期阶段，植物提取物成分复杂，企业在进行产品研发生产时，都需要依靠自身的实力探寻制订企业标准，探索产品有效成分的检测方法，加长了产品的研发周期，增加了产品的研发投入。

（八）行业的周期性、区域性特征

1、行业周期性

公司所处饲料添加剂行业受到养殖业的影响，具有一定的销售周期波动性。

首先，受养殖业的季节性影响，畜、禽饲料的产量在每年第一季度会有一定程度的下降，主要由于第一季度有非常明显的节日消费需求，畜禽养殖产品多数在元旦至春节期间大量出栏，养殖动物存栏量短期下降较多，对畜禽饲料的消费也会下降；此外，由于鱼、虾等绝大部分水生动物的最佳生长温度在20-30℃之间，因此，5-10月成为水产饲料的生产销售高峰期，其余时间通常为水产饲料淡季。综上，每年的一季度为行业淡季，三、四季度为行业旺季。

其次，植物提取物饲料添加剂原材料为中药及其他农作物，原材料生长周期具有季节性，因此原材料供应收到季节性影响，从而影响公司产品的周期性。

2、区域性特征

饲料添加剂的下游客户是广泛分布于全国各地的饲料加工企业、养殖场和养殖户等，虽然目前市场无明显区域性特征，但近年来，饲料生产企业对原料基地争夺更为激烈，饲料企业在区域发展方面，选择在西北地区和东北地区新建饲料企业数量明显增多，西北、东北当地企业迅速扩张崛起，大型企业集团加快布局，饲料企业“西进北上”势头明显。饲料添加剂产品的生产具有一定区域特征，目前，国际上技术先进、规模化程度较高的生产国家主要为丹麦、德国、法国、荷兰、美国等发达国家；国内相关企业主要分布在广东、北京、湖北、浙江、湖南、宁夏、山东等地。

（九）公司主要的竞争优劣势

1、公司在行业中所处的竞争地位

北京康华远景科技股份有限公司成立于 2001 年，是国内率先利用现代生物技术及精细化工等高科技手段，结合动物营养和现代中医药理论，从事植物提取物在动物饲料、养殖中的应用研究、生产和销售的国家高新技术企业。公司于 2008 年入选为“中关村最具发展潜力十佳中小高新技术企业”，2013 年被列入“北京市饲料协会副会长单位”，是国内唯一的植物提取物饲料添加剂产品通过欧盟 FAMI-QS 认证的企业，2014 年荣获“2013 年度北京市二十强饲料企业”，公司总经理荣获“2013 年度北京市饲料行业领军人物”荣誉。

公司成立 14 年来，一直致力于植物提取物的研究，由二十余人组成的研发团队先后进行了 2000 多项科学试验，筛选获得 200 多种天然植物性成分，成功开发出康华安、康华素、鱼虾康、免力特、球灸、灸力、诱食多、火力红等 20 余种绿色环保型植物提取物饲料添加剂及饲料产品，已广泛应用于畜禽、水产领域，具有降低动物发病率，提高免疫力，改善肉蛋奶风味品质，提高生产性能等功效，已经实现了在饲料及养殖过程中替代以抗病促生长为目的的抗生素的使用。

公司拥有雄厚的科研实力，高素质的研发团队，良好的基础设施和完善的产学研机制。长期与中国农业科学院、中国农业大学、中国医学科学院、中科院生物物理研究所、北京同仁堂、北京农科院、北京市饲料监察所、谱尼测试科技股份有限公司等著名院校及研究机构开展合作，形成了强大的外围技术支撑组织。

公司目前具有博士后和博士及硕士研究生等 20 余名，其中高级职称的科研人员 8 名。为了满足公司不断扩大及研发实力增强的需要，2012 年公司投资 1.17 亿建设实验室 2170 平米，中试生产车间 6000 多平米，5 条生产线，预计 2015 年下半年竣工，建设完成后可年产 2000 吨的植物提取物饲料添加剂；同时拥有占地 30 亩的动物试验中心以及 20 多个应用推广基地。大兴生产基地已通过 ISO9001:2000、ISO22000:2005 管理体系认证。

截至目前，公司已获得发明专利 14 项，处于公告期 2 项，北京市自主创新产品 1 项，中关村国家自主创新示范区新技术新产品 2 项、软件著作权 4 项，承担北京市及国家科技项目 4 项。2014 年 11 月，公司成功认定天然植物饲料功能研究与应用技术北京市工程实验室，总面积 2170 平方米，总投资 2650 万元，该项目的实施可以为加速推进农业生物技术的进步，增强天然植物饲料技术的创新能力和研究实力，提高科研成果的转化力度和规模化生产水平，培育我国天然植物饲料功能研究与应用技术的核心竞争能力和国际竞争能力做出贡献。

发明专利情况汇总表

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	蛋壳质量改善剂专利	中华人民共和国国家知识产权局	2011101780420	2012.12.12	20年
2	雄性动物用生理调节剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100948621	2013.05.15	20年
3	治疗高致病性蓝耳病的中药组合物	中华人民共和国国家知识产权局	2011101780257	2013.06.12	20年
4	防治球虫病饲料添加剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2008101186322	2012.05.23	20年
5	母性动物生理调节剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100947690	2013.02.27	20年
6	生产营养风味蛋用饲料添加剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2008102389998	2012.07.25	20年
7	水产动物用抗病促生长剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100948566	2013.02.27	20年
8	天然诱食剂	中华人民共和国国家知识产权局	2011101779902	2013.02.13	20年
9	畜禽抗腹泻饲料添加剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100947633	2013.02.27	20年
10	畜禽肉质改良及	中华人民共和国	2011100947741	2013.02.27	20年

	其制备方法	国家知识产权局			
11	增强畜禽免疫力的中药微生态制剂及其制备方法	中华人民共和国国家知识产权局	2011100948617	2013.01.30	20年
12	治疗新城疫的中药组合物	中华人民共和国国家知识产权局	2011101780238	2013.03.20	20年

正在申请的专利

序号	专利名称	专利性质	申请号	申请状态
1	一种预防猪腹泻的植物饲料添加剂及制备方法	发明专利	2014101311864	等待实审请求
2	预防奶牛乳房炎的植物组合物	发明专利	2014100923261	等待实审请求

承担科研项目情况表

序号	课题名称	项目类别	项目编号	起止时间
1	预防奶牛乳房炎植物提取物饲料添加剂的研究与开发	国家现代农业科技城成果惠民科技示范工程	Z131100003113013	2013.01.01-2015.12.31
2	新型猪用植物提取物饲料添加剂的研究与开发	科技型中小企业技术创新项目	Z13010101357	2013.10.01-2015.09.30
3	畜禽用植物微生态制剂产品的开发与应用	农业科技成果转化资金项目	SQ2013ECA000072	2013.09.01-2015.08.31
4	预防球虫病植物提取物饲料添加剂的开发与推广	星火计划	2013GA600014	2013.01.01-2014.12.31

目前，我国饲料和兽药行业中有 200 多家企业生产 400 多种中草药添加剂，占饲料添加剂和兽药产品市场份额的 20%~30%。（数据来源：中国农业部统计数据）

改革开放初期，国内饲料的年产量不足欧洲一个小国，但经过近三十年的发展，2013 年已成为世界上第一大饲料生产国，配合饲料产量达到 1.910 亿吨，占全球总产量的 25% 以上。近年国内配合饲料的产量见下表（数据来源：中国农业部统计数据）：

年份	配合饲料产量（单位：万吨）
2005	7760
2006	8117
2007	9319
2008	10590
2009	11535
2010	13200
2011	17840
2012	19450
2013	19100

在全球经济逐步复苏、国内经济平稳较快运行的形势下，我国饲料行业将继续保持稳定、健康、较快发展态势。根据《饲料工业“十二五”计划和2015年远景目标规划》，到2015年我国配合饲料产量将达到2亿吨，以植物提取物饲料添加剂的市场占有率为50%计，按每吨饲料平均添加植物提取物饲料添加剂0.4kg，对植物提取物饲料添加剂的潜在需要量将达到4.00万吨。

综上所述，安全饲料添加剂不仅符合行业发展趋势，而且具有非常大的市场容量，加之我国植物资源十分丰富，所以，公司产品具有广阔的应用前景。

公司多年来，以技术为先导，在保证产品质量的基础上，不断提升整体服务质量，开拓服务领域，在饲料添加剂推广上，已具备稳定的市场渠道，客户遍及30余个省市自治区，目前已有240余家企业在使用康华远景的产品，如温氏集团、通威集团、禾丰集团、铁骑力士、大成集团等；为畜禽、水产养殖提供3000余万吨安全、绿色、无抗配合饲料，真正达到了健康养殖的目的。与此同时，公司是国内首家具有出口植物提取物饲料添加剂的企业，目前正积极开发国外市场。

2、竞争优势

（1）竞争优势

① 技术开发和自主创新优势

作为国内植物提取物饲料添加剂行业的先行者，始终专注于植物提取物的研究，及坚持自主创新的理念，是推动公司快速发展和领先国内同行业企业的核心竞争力。

公司是国内较先利用现代生物技术及精细化工等高科技手段，结合动物营养学和现代中医药理论，从事植物提取物在动物饲料、养殖中的应用研究、生产和销售的国家高新技术企业。其中：

公司的核心技术“以中西医理论为基础的天然植物提取物饲料添加剂配方技

术”是公司在长期的研发、论证和实验基础上，将传统中医“君、臣、佐、使”辩证论治的原则和西医的定量定性相结合，指导植物提取物添加剂的配方。配方技术从医学领域应用于植物提取物添加剂及饲料领域具有技术上的先进性。

公司的核心技术“采用科学的提取技术——复方提取工艺”，公司采购的植物提取物以及在建的植物提取物车间的设计，均采用国际上较为先进的复方提取工艺技术，该工艺充分考虑了提取率、提取能耗问题，做到资源的循环利用和清洁生产。因此在技术上具有先进性。

公司的核心技术“植物提取物饲料添加剂的定性及定量检测技术”采用指纹图谱技术、高效液相色谱技术等先进的分析技术，综合展开研究，确定了植物提取物的定性及定量检测方法及标准。该技术所使用的分析技术在国内及国际上均属于较为先进的技术。

② 产品优势

目前国内大多是单体植物提取，功能单一，不能发挥中药“君、臣、佐、使”的特点和功效，公司采用“以中西医理论为基础的天然植物提取物饲料添加剂配方技术”，生产的植物提取物饲料添加剂可进行有效成分检测，不添加任何化学药剂成份。

与微生物制剂、酶制剂等宣传替代抗生素的添加剂相比，植物提取物功能多样，比如植物提取物在提高免疫力，降低细菌，病毒和寄生虫病等的发病率方面具明显优势；

相比用抗生素而言，植物提取物能更好的提高生产性能，降低料肉比，更好改善饲料品质；具有提高免疫力作用，而抗生素会造成免疫抑制；具有保肝利胆功能，对脏器有保护作用，而抗生素会损害肝脏，影响营养物质的消化吸收和后期生长；有降低寄生虫发病率的作用，而多数抗生素没有此作用；稳定性强，使用植物提取物能更好的抵御外界的变化，能更好的降低疾病和死淘率，而长期使用抗生素会使动物抵抗力下降，使动物机体产生耐药性，环境稍有变化或有疫情时，将无药可救或用药菌株级别不断提高，给人类健康带来严重危害；植物提取物的抗应激效果是抗生素不具备的；植物提取物能提高采食量，可促进动物消化吸收，增加食欲，而抗生素对肠粘膜和肠道菌群有破坏作用；植物提取物有清除自由基，有抗氧化作用，保护粘膜完整性，保护好机体免疫的第一屏障，而抗生素不具有抗氧化作用。

③ 品牌优势

公司自成立至今，一直坚持专业化、科技化、品牌化、国际化战略，以创造客户效益、推动行业进步和承担社会责任为己任，专注于饲用植物提取物饲料添加剂的研发、生产和销售，取得了一系列成绩和荣誉，形成了自己的品牌优势。公司自成立以来注册了许多商标，并获得了较多荣誉，商标见本节之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(二) 知识产权及无形资产情况”，主要荣誉如下：

序号	获奖日期	奖项	颁发单位
1	2013年8月	中关村国家自主创新示范区新技术新产品（服务）证书	市科委、市发改委、市经信委、市建委中关村管委
2	2013年4月22日	中关村信用促进会会员单位	中关村信用促进会
3	2013年	北京市饲料协会副会长单位	北京市饲料协会
4	2010年5月	2006-2009年度北京市残疾人就业保障金审核征缴工作中被评为诚信单位	北京市人民政府残疾人工作委员会
5	2010年4月	北京市自主创新产品证书	市科委、市发改委、市经信委、市建委中关村管委
6	2009年12月	联合国工业发展组织2009优秀成员单位	联合国工业发展组织中国投资促进办事处
7	2009年7月1日	海淀区创新人才梯队建设工程企业培训证书	中关村创新研修学院海淀企业培训中心
8	2009年5月4日	海淀区创新企业证书	中关村科技园区海淀园管理委员会
9	2009年2月	2008年度中关村最具发展潜力十佳中小高新技术企业	北京中关村高新技术企业协会
10	2009年	北京中关村高新技术企业协会会员单位	北京中关村高新技术企业协会
11	2006年4月	北京饲料工业行业先进企业证书	北京市饲料工业协会

(2) 竞争劣势

① 资产规模相对较小

与国内已上市的同行业公司相比，公司的资产规模相对较小。公司规模和人员数量在一定程度上制约了公司业务的开展。公司迫切需要加大资金投入以促进技术、人才的引进，扩大生产规模，以适应市场的需要。

② 融资渠道较少

公司尚未建立有效的融资渠道，长期以来，公司仅靠自有资金，以及研究和开发课题取得政府补助资金，从而限制了公司在生产规模、营销等当面的投入。

目前，公司已经进入快速发展时期，为进一步扩大生产能力，提升公司产品的市场占有率，公司需要获得更多的资金支持，资金不足已成为制约公司发展的一大瓶颈。

③ 生产规模较小

尽管公司在饲料添加剂细分行业里建立一定的竞争优势，但是与饲料添加剂巨头相比，公司的生产规模还很小，尚不具备规模效益。随着客户对公司产品需求量的快速增长，公司基于巩固自身优势、抵御激烈竞争、开拓增量市场、完善全国布局的需要，生产规模需要不断扩大。

3、主要竞争对手

目前国内外的植物提取物饲料添加剂主要有大蒜素、牛至油、植物精油等，如英国美瑞康公司的好力高产品、意大利的植物精油泰瑞宝等，主要作用集中在诱食、抗菌上，产品及功效都很单一。国内专门生产植物提取物饲料添加剂的厂家和品牌也屈指可数，如新疆天康畜牧生物技术股份有限公司、北京澳瑞思生物营养技术有限公司、天福莱（北京）生物科技有限公司以及博凯国际(香港)集团郑州博凯医药科技有限公司等，其产品多为简单的粉碎调制，不仅产品外观粗糙，而且有效成分无法做到定性与定量，使用效果往往不稳定。报告期内公司主营业务收入主要来源于饲料添加剂。行业内的主要竞争对手为以下几个公司：

在目标市场中的产品为单独的植物提取物饲料添加剂和酶制剂，没有将二者经过生物发酵生成的复合产品，所以无直接竞争者。间接竞争者如下表所述：

产品	优点	缺点
抗生素	添加成本低，针对性强，使用普遍。	由于长期使用导致耐药菌株产生，致使添加量不断增大；抑制免疫系统；破坏微生态平衡；长期使用有毒副作用；药物残留，产品不安全，出口受限。
益生菌	竞争性排斥病原菌，调节动物肠道菌群，能预防肠道疾病，改善水质。	稳定性差，有时应用效果不明显，可能存在生物安全问题，在多数环境下不能完全替代饲用抗生素。
寡糖	提高免疫力，对有病原菌有间接的抑制作用。	添加量难以控制（过多，易引起消化不良性腹泻；过少，则效果不明显），在多数环境下不能完全替代饲用抗生素。
溶菌酶	可杀灭潜在病原菌，并且产生各种消化酶，有利于养分分解	通常对革兰氏阳性菌的作用显著，但对革兰氏阴性菌则无效或效果很差。
牛至油（精油）	植物提取物中的一种，具有多功能性等	在动物应用中的剂量较难把控（过多，刺激胃肠道，过少，效果不明显）；在饲料中可能与益生菌或低

		聚糖存在配伍禁忌；生产厂家较多；多数是化工合成产品。
--	--	----------------------------

（十）公司的竞争策略、应对措施

抗生素及化学药物的出现，曾大大提高了畜禽生产水平，为畜牧业的发展做出了巨大贡献。但是，随着抗生素及化学药物的长期使用、不规范使用，引发的耐药菌生长和抗药基因的转移，可能导致人和动物机体免疫力下降、二次用药量增加、药物残留、双重和内源性感染、致敏作用等一系列问题，日益危害到人类的身体健康。食品安全日渐成为人民普遍关注的问题，越来越多的国家倾向于禁用抗生素饲料添加剂。1986年瑞典首先提出禁用促生长抗生素，随后丹麦、德国、芬兰也纷纷制定禁用抗生素的法律法规。1999年，欧盟禁用了四种抗生素类生长促进剂：福吉尼亚霉素、螺旋霉素、泰乐菌素和杆菌肽锌。这些都是世界各地常用于饲料中的抗生素。欧盟在2006年全面禁止抗生素作为饲料添加剂使用。韩国在2011年全面禁止在动物饲料中添加抗生素。我国在2012年5月1日颁布的《饲料和饲料添加剂管理条例》中规定，“禁止使用国务院农业行政主管部门公布的饲料原料目录、饲料添加剂品种目录和药物饲料添加剂品种目录以外的任何物质生产饲料”。因此，寻找抗生素替代物和相应的饲养策略，减轻抗生素禁用对畜禽生产带来的负面影响是各国畜牧业迫切需要解决的问题。

在畜牧领域，抗生素的替代技术目前主要有微生态制剂、寡聚糖、酶制剂、酸化剂、天然植物及植物提取物。其中微生态制剂主要通过调整动物机体的微生态平衡达到促进动物生长的效果；寡聚糖主要通过选择性促进动物肠道有益菌的生长发挥作用；酸化剂主要通过抑制病原菌的生长，提高动物生产性能；酶制剂主要是通过促进营养物质消化吸收，促进动物生长；天然植物及植物提取物主要是通过增强抵抗力、促进食欲、抗毒杀菌达到类似抗生素的作用。其中植物提取物和天然植物不仅种类与资源十分丰富，而且作用也是其他各种产品所不能比拟的。如：1) 促生长作用；2) 降低发病率；3) 免疫调节作用；4) 激素样作用；5) 抗菌；6) 抗病毒；7) 抗应激剂；8) 抗氧化；9) 降低球虫发病率；10) 降低其它寄生虫发病率；11) 提高产蛋量；12) 提高产奶量；13) 改善肉质等。所以最具研究开发潜力。

鉴于此，公司从植物提取物入手，以中西医理论基础为依据，经过对植物提取物的筛选、配伍、提取、安全测评、定性定量、中试生产、扩大生产等步骤，开发功能性植物提取物饲料添加剂——在畜禽疾病预防中可以替代抗生素使用的植物提取物饲料添加剂并实现产业化，以此突破抗生素替代品研制的瓶颈，提

高本行业的技术水准，减少抗生素在养殖过程中的使用频率及添加量，避免因抗生素滥用导致的药物残留及耐药性问题，为人们吃上安全放心的动物性食品提供技术及产品保障。

公司将继续加大研发力度，高度重视天然植物产品的开发与知识产权的保护；扩大生产规模，工厂生产严格按照国际通用的 GMP 标准执行；要加强品牌意识，重视国内外知识产权研究，积极进行产品商标注册，加强对外宣传，树立品牌意识，实行名牌战略，从而在国际市场上拥有越来越多的市场份额。同时加强国内和国际市场的开拓。研究不同国家关于天然植物产品的法律法规，注意国际市场的变化，结合自己产品的条件和特点，积极开拓国际市场。

七、公司所处行业的基本风险

（一）动物疫情风险

疫情作为不可预测的突发事件，是影响养殖业的最大风险，疫情的发生和传播可能会给养殖业带来一定影响，同时还可能对居民消费心理带来负面影响，从而减少禽畜和水产品的消费，进而影响到饲料及饲料添加剂的市场需求。动物疫情会对包括饲料行业在内的整个产业链产生重大的冲击。

（二）行业依赖风险

从整个行业产业链来看，饲料添加剂行业处于中上游位置，饲料添加剂产品具有明显的中间产品属性。因此，与上游尤其是种植行业和下游饲料行业及畜牧业具有极强的联动性。若上游行业不能够供给充足的原料或下游行业的不能持续快速的发展，行业内企业的未来发展将受到相应的制约。

（三）生产许可证与产品批准文号重续风险

为从事饲料添加剂生产及销售业务，公司须向有关政府机构申请并取得许可证及执照，包括饲料添加剂生产许可证、添加剂预混合饲料生产许可证、饲料添加剂批准文号、添加剂预混合饲料批准文号等。上述证书均有一定的有效期，一旦有效期满，公司需按照相关法律法规的规定，接受有关部门的重新评估，方可延续。倘若公司无法在预期的时间内获得产品批准文号的再注册批件，或未能在相关执照、认证或登记有效期届满时换领新证或更新登记，公司将不能够继续生产与销售有关产品，从而对公司的正常经营造成影响。

（四）核心技术失密风险

公司在植物提取物饲料添加剂生产已中西医理论为基础、用先进的提取工艺技术、后处理工艺、复合工艺、发酵工艺、定性及定量检测技术，构成了主开发的核心技术。该等核心技术是公司核心竞争力的重要组成部分，也是公司赖以生存和发展的基础和关键。为避免申请国家专利因技术公示而产生较大范围的技术泄密，公司仅针对部分专有技术申请专利，大部分的技术仍以非专利形式存在。若公司核心技术人员离开公司或公司技术人员私自泄露公司技术机密，将对公司的生产经营和新产品研发带来较大的负面影响。

为保护公司的核心技术，公司建立了严格的技术保密工作制度。公司核心研发人员、核心工艺人员、高级管理人员需与公司签订保密协议，并严格履行协议的各项义务。同时，公司对于核心的工艺技术实行分段掌握的制约措施，避免个人全面掌握主要产品的核心技术，以降低核心技术泄密的风险。

（五）核心技术人员流失风险

经过多年的发展，公司形成了自主创新能力并拥有自主知识产权的核心技术。公司技术团队是公司核心竞争力的体现，报告期内公司技术人员队伍稳定，但如果出现核心技术人员流失的情形，将对公司可持续发展造成不利影响。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的运行情况及履责情况

(一)“三会”的建立健全及运行情况

1、有限公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司根据《公司法》和《公司章程》建立了基本的公司治理结构，有限公司设股东会，未设董事会，仅设一名执行董事，未设监事会，仅设一名监事。

有限公司治理结构较为简单，公司增资、股权变更、住所变更、经营范围变更等重大经营决策事项召开股东会进行表决。股东会议没有履行提前通知的程序，会议记录等会议资料保存也不完整，未按期召开年度股东会。虽然有限公司阶段的公司治理制度及其运行方面不甚完善，但该等瑕疵不影响相应决议的实质效力，未损害公司及股东利益，亦未影响债权人或其他第三人合法权益。

2、股份公司“三会”的建立健全及运行情况

2014年8月13日，股份公司召开创立大会暨第一届股东大会第一次会议，依据《公司法》审议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等一系列治理制度，选举产生股份公司第一届董事会、监事会成员，其中监事会成员中包含一名由职工代表大会选举的职工监事。

2014年8月13日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生股份公司董事长，聘任了公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。2014年8月13日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。

为积极完善公司治理结构，建立现代企业制度，促进公司的规范运作，公司在主办券商和律师的帮助下进一步加强和完善了公司治理工作，并在此基础上构建了适应公司发展需要的治理机制和组织结构。股东大会及董事会审议通过的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范大股东及其他关联方资金占用制度》等规则，对董事、监事、高级管理人员履行职责做了详

细规定，对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。

股份公司期间，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》的规定召开“三会”，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开2次股东大会、2次董事会、1次监事会，会议资料保存完整。

（二）“三会”人员履行职责情况及职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司“三会”人员均符合《公司法》及《公司章程》规定的任职要求，能够按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责，对股份公司的重大决策事项做出有效决议并严格执行。股份公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证股份公司治理合法合规。

2014年8月10日，公司召开全体职工代表大会，选举宋敏为职工代表监事。宋敏自担任监事以来，积极履行监事的职责，按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会，积极参与公司事务，行使监事的职责。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论及评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论

1、股东权利保护

股份公司分别通过《公司章程》第三十条、第三十五条明确公司股东享有的权利和承担的义务，同时规定公司控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益，违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司通过上述条款充分保障公司股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

2、投资者关系管理

为进一步完善公司治理结构，规范公司投资者关系工作，加强公司与投资者和潜在投资者之间的沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好关系，公司根据《公司章程》制定《投资者关系管理制度》。

公司投资者关系管理工作坚持充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗、互动沟通、保密等原则。公司与投资者沟通的内容包括公司的发展战略、法定信息披露及其说明、公司依法可以披露的经营管理信息、公司依法可以披露的重大事项、企业文化建设、按照法律法规和证券监管部门要求披露的

其他信息、投资者关注的与公司有关的信息。

3、纠纷解决机制

股份公司通过《公司章程》明确股东之间、股东与公司之间、股东与公司高管之间的纠纷解决机制来保障全体股东的权益。

《公司章程》第九条规定：本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。

《公司章程》第三十三条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

董事会、监事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

4、关联董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》中对于公司与股东及关联方发生关联交易时，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

《关联交易管理办法》对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和关联董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避表决。

5、财务管理、风险控制机制

有限公司时期公司建立了一套比较完整的关于财务管理控制、人事、质量控制等方面的治理机制，包括《财务管理制度》、《研发管理制度》、《质量及安全生产工作手册》、《办公设备使用管理制度》、《人力资源制度》等，公司财务管理及内部控制在经营活动中不断完善，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司第一届董事会第二次会议对公司治理机制的执行情况讨论认为：公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合理保护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

同时，鉴于股份公司设立时间较短，虽然已建立完善的公司治理机制，但在实际运行中仍需管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运行的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

1、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司 2013 年度、2012 年度受到的处罚金额分别为 2,100 元、1,000 元，主要原因系公司车辆违反道路交通安全管理法律法规，由北京市公安局公安交通管理局开具的罚单。公司 2014 年 1-11 月未再发生此类违规行为。该处罚金额较小，公司整改措施积极有效，未对公司生产经营产生重大不利影响，不属于重大违法违规行为。

公司 2014 年 1-5 月 11,100 元的罚款系北京市大兴区动物卫生监督管理局对公司进行的行政处罚。根据北京市大兴区卫生监督管理局出具的“兴动监（饲料）告（2014）1 号”行政处罚决定书，该处罚的主要原因为公司于 2013 年 8 月 6 日生产的“0.5%肉用仔鸭中期复合预混料 6205”中的铜和维生素 A 检测值超标。

公司积极配合执法人员调查，对违法行为的认识明确，及时改正错误，违法影响较小。2014年11月26日，北京市大兴区动物卫生监督管理局出具《证明》，证明公司所受该行政处罚情节轻微，不属于重大违法违规行为。除该处罚外，公司遵守了有关法规的规定，没有其他违法和受行政处罚的情况。

除上述情况外，最近两年内公司不存在其他违法违规及受处罚情况，公司已取得北京市工商局、北京市密云县地方税务局、北京市密云县国家税务局、北京市密云县环保局、北京市大兴区环保局、北京市密云县质量技术监督局关于公司最近两年不存在行政处罚的证明。

2、公司实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司实际控制人肖传明、张元珍在报告期内不存在违法违规行为，实际控制人已就此出具承诺，承诺其本人于报告期内未受到刑事处罚；不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重的情形；不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

公司现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司现任董事、监事和高级管理人员已就此出具声明。

四、公司的独立性情况

股份公司自设立以来，严格按照《公司法》及《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与主要股东及其控制的其他企业完全独立，公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立

公司专业致力于天然植物提取物添加剂及植物添加剂预混饲料的研发、生产与销售。公司主营业务具有完整的业务流程，拥有独立的供应、研发、销售部门，产、供、销系统完整。公司的主营业务收入主要来自向非关联方的独立客户的产品销售与服务。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司已取得了各项独立的业务资质证书，能够独立对外开展业务。具有面向市场独立自主经营能力。

（二）资产独立

股份公司系由有限公司整体变更而来，公司历史沿革过程中的历次出资、注册资本变化均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。

公司现有的生产经营场所系租赁使用，租赁合同正常签署及履行。公司已合法取得土地使用权，正在自建经营场所。公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。股份公司设立时，各发起人将生产经营性资产、相关的全部生产技术及配套设施完整投入公司，该等资产完整、权属明确¹，不存在重大或潜在的纠纷，公司资产与股东个人及其关联方资产权属界限明晰，公司对其资产具有完全控制支配权，并完全独立运营。

报告期内，公司曾存在实际控制人占用公司资金的情况，详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况”。截至本公开说明书签署之日，上述款项已全额清偿，未发生损害公司、其他股东及债权人利益的情况。公司现不存在资金、资产被实际控制人占用而损害公司利益的情况，不存在以资产、权益或信誉为股东债务提供担保的情形。

（三）人员独立

公司具有独立的劳动、人事管理体系，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司独立招聘员工，建立独立的人事聘用、入职、离职、绩效、考勤、培训以及独立的奖惩管理制度，公司与员工签署劳动合同并缴纳社会保险及公积金。

公司董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生，公司高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，公司专业财务人员未在实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立独立的财务会计部门，设财务负责人一名并配备了专业财务人员，制定《财务管理制度》，建立独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。

¹鉴于股份公司成立时间较短，公司正在办理资产权属更名程序，由于股份公司系由有限公司整体变更而来，原有限公司的权利义务将由股份公司概括承受，尚未完成资产权属文件更名程序不会影响公司对于该等财产的独立、排他及完整的权利，不影响公司资产独立性。

公司独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税现象。公司开立独立的基本存款账户，不存在与实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

（五）机构独立

公司建立了适合自身经营所需的股东大会、董事会和监事会等机构，其中股东大会作为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构，且已聘请总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员。公司在上述组织机构中内设人力资源部、营销中心、生产部、技术部、采购部、财务部等部门，上述部门均独立运作，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。公司制定了相应的规章制度以规范各部门独立运行。公司完全拥有机构设置自主权。

五、同业竞争情况

公司与实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况如下：

截至本公开转让说明书签署之日，除股份公司外，公司实际控制人对外投资情况如下：

1、北京恒则元牧业有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，该公司基本情况如下：

名称	北京恒则元牧业有限公司
注册号	110115007816563
法定代表人	肖传明
成立日期	2004年12月06日
注册资本	50万元
经营期限	20年
住所	北京市大兴区魏善庄镇大狼垡村委会东150米
经营范围	普通货运。饲养家畜家禽；种植谷物、蔬菜、豆类。
股权结构	1、肖传明出资32.45万元，持股64.90%； 2、张元珍出资15.00万元，持股30.00%； 3、张中卫出资1.50万元，持股3.00%； 4、陈喜伦出资0.75万元，持股1.50%； 5、黄远荣出资0.30万元，持股0.60%。

组织结构	执行董事：肖传明 总经理：张东雨 监事：霍启光
------	-------------------------------

该公司主营业务为饲养家禽，与公司不存在同业竞争情况。

2、北京易德智慧文化发展有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，该公司基本情况如下：

名称	北京易德智慧文化发展有限公司
注册号	110108007979435
法定代表人	张元珍
成立日期	2005年02月21日
注册资本	100万元
经营期限	20年
住所	北京市海淀区上地东路1号院5号楼603-2室
经营范围	组织文化艺术交流活动；经济贸易咨询、文化咨询；电脑动画设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	1、张元珍出资72.50万元，持股72.50%； 2、肖传明出资25.00万元，持股25.00%； 3、张中新出资2.50万元，持股2.50%。
组织结构	执行董事：张元珍 总经理：张中新 监事：肖传明

该公司目前未进行实际经营，与公司不存在同业竞争。

3、北京山间屋农业科技有限公司

该公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”部分。

该公司现无实际经营，未来主营投资管理业务，与公司不存在同业竞争。

4、北京惠森福投资管理中心（有限合伙）

该合伙企业基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三（三）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”部分。

该合伙企业拟作为公司未来进行股权激励的平台，与公司不存在同业竞争。

为避免今后出现同业竞争情形，2014年9月，股份公司持股5%以上股东、

董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示其目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺其本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

（一）实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

1、报告期内，公司与实际控制人张元珍存在关联方资金往来，性质为借款，具体情况如下：

单位：元

会计科目	关联方	关联关系	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款	张元珍	实际控制人	-	6,719,563.83	-
合计			-	6,719,563.83	-

报告期内，公司实际控制人张元珍存在以借款的形式占用公司资金的行为。

鉴于有限公司阶段公司治理尚存不规范之处，上述借款行为发生时公司未形成书面决议，公司与实际控制人亦未签署书面的借款协议，且公司未就此收取利息及其他形式的资金占用费。

2014年9月，公司股东出具了《关于关联资金往来的声明及承诺函》以及《股东关于公司重大事项决策程序的声明及承诺函》，确认上述借款事项系经由彼时公司股东充分协商后予以实施，是各股东有效协商的结果，不存在通过上述事项损害其他股东利益的情形，未损害其他第三人的合法权益。

上述发生于公司与实际控制人之间的资金往来行为客观上虽造成了实际控制人对于公司资金的占用，并在一定程度上反映了有限公司阶段公司在规范治理方面存在的瑕疵。但上述资金拆借系在充分考虑到公司账面上的资金闲置情况下作出的决策。在资金占用期间，公司各项业务进展正常，公司未就此收取利息或其他形式的资金占用费，亦未发生流动资金紧张而导致公司正常生产经营受到严

重影响的情况。在报告期末及股份公司成立之前，为规范上述资金往来，保护公司资产安全性，实际控制人已陆续清理举借款项。截至本公开说明书签署之日，上述款项已全额清偿。

公司关联方在报告期内的资金占用行为虽然存在合规性瑕疵，但是并未对公司、其他股东及债权人造成直接经济损失或实质危害，也未产生相关纠纷或诉讼。鉴于相关关联公司已偿还全部向公司的借款，公司已不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。上述情况不会对公司未来的生产经营造成重大影响，亦不存在重大的法律风险。

2、为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排：

(1) 制度安排

为防止发生股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，公司通过在《公司章程》、《关联交易管理办法》等内部规章制度中嵌入相应的规范性条款，并单独制定及《防范大股东及其他关联方资金占用制度》，通过上述制度体系对公司股东、实际控制人及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为做出如下约束安排：

① 公司应防止股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给股东及关联方使用：有偿或无偿地拆借公司的资金给股东及关联方使用；通过银行或非银行金融机构向股东及关联方提供委托贷款；委托股东及关联方进行投资活动；为股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；代股东及关联方偿还债务；以其他方式占用或转移公司的资金、资产和资源。

② 公司严格防止股东及关联方非法占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，并持续建立防止股东非法占用或转移公司资金、资产及其他资源的长效机制。公司财务部门应定期检查公司与股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝股东及关联方的非经营性资金占用或转移情况的发生。在审议年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务负责人应向董事会报告股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。

③ 公司与股东及关联方发生关联交易时，应严格按照本章程和《关联交易

管理办法》及有关规定执行。如发生公司大股东及关联方以包括但不限于占用、转移公司资金、资产及其他资源的方式侵占公司资产的情形，公司应立即发出书面通知，要求其制定详细的还款计划并按期履行。公司被大股东及关联方占用或转移资产，原则上应当以现金清偿。如大股东或关联方拒不偿还，公司董事会应立即以公司名义向人民法院申请对大股东所侵占的公司资产及所持有的公司股份进行司法冻结。

④ 公司股东大会、董事会按照权限和职责审议批准公司与股东及关联方之间的关联交易行为。公司与股东及关联方有关的货币资金支付严格按照资金审批和支付流程进行管理。公司发生股东及关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应及时采取有效措施要求股东及关联方停止侵害、赔偿损失。当股东及关联方拒不纠正时，公司董事会应及时向证券监管部门报告

⑤ 董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

(2) 声明与承诺

为更好规范股份公司资金管理制度，防止股东占用公司资金，公司实际控制人及股东于 2014 年 9 月出具《关于关联资金往来的声明及承诺函》，承诺自股份公司成立之日起，将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度的有关规定，避免本人及其他关联方与公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。若公司因在历史存续期间发生的借款行为而被政府主管部门处罚，其本人对因此受到的处罚所产生的经济损失予以全额补偿。

同时，公司的实际控制人、股东以及董事、监事和高级管理人员于 2014 年 9 月出具《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少其与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及其他股东、债权人的合法权益。

(二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

近两年公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况

(一) 本人及其直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	直接持股	通过山间屋间接持股	通过惠森福间接持股	合计	备注
肖传明	董事长、总经理	55.00%	--	2.00%	57.00%	与张元珍系夫妻关系
张元珍	财务负责人	--	12.50%	18.00%	30.50%	与肖传明系夫妻关系、与张月珍系姐妹关系
张月珍	--	--	12.50%	--	12.50%	与张元珍系姐妹关系
合计	--	55.00%	25.00%	20.00%	100.00%	--

除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。

(二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事长兼总经理肖传明与公司财务负责人张元珍系夫妻关系。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

1、协议签署情况

在公司任职并专职领薪的董事、全体监事、全体高级管理人员与本公司均签有《劳动合同》，对工作内容、劳动报酬等方面作了规定。该等《劳动合同》均履行正常，不存在现时的或可预见发生的违约情形。

2、承诺情况

(1) 关于股份自愿锁定暨限制流通的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2014 年 9 月出具《关于股份自愿锁定暨限制流通承诺书》，承诺本人将按照《公司法》第一百四十四条、《全国中

小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条及《公司章程》第二十六条规定锁定其所持有公司股份。

（2）关于避免同业竞争的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2014 年 9 月签署《避免同业竞争的承诺》，承诺本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（3）关于规范关联交易的承诺

公司全体董事、监事和高级管理人员于 2014 年 9 月签署《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少其与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及其他股东、债权人的合法权益。

（4）关于管理层诚信状况的承诺

公司全体董事、监事、高级管理人员于 2014 年 9 月签署《关于诚信状况的声明》，声明最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；本人并不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况；本人具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

（四）在其他单位兼职情况

姓名	本公司职位	兼职单位情况		
		兼职单位	职位	与公司关联关系
肖传明	董事长、总经理	北京恒则元牧业有限公司	执行董事	实际控制人控制的公司
		北京易德智慧文化发展有限公司	监事	实际控制人控制的公司

朱必兰	董事	--	--	--
黄远荣	董事	--	--	--
郭勇	董事	--	--	--
平志光	董事	--	--	--
蔡兴福	监事	--	--	--
张俊宁	监事	--	--	--
宋敏	监事	--	--	--
陈喜伦	副总经理	--	--	--
张元珍	财务负责人	北京易德智慧文化发展有 限公司	执行董事	实际控制人控 制的公司
		北京山间屋农业科技有 限公司	监事	实际控制人控 制的公司
韩丽君	董事会秘书	--	--	--

(五) 对外投资与公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资企业与股份公司存在竞争关系及其他利益冲突的情况。

(六) 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

本公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

全体董事、监事、高级管理人员已就此签署《关于诚信状况的声明》。详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况”。

(七) 其他对公司持续经营有不利影响的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情况。

八、董事、监事及高级管理人员近两年变动情况

(一) 董事变动情况

1、2001年11月14日有限公司成立，由肖传明担任公司执行董事

鉴于有限公司阶段公司治理尚不规范，公司执行董事未按公司章程规定换届选举。2001年11月14日公司成立至股份公司成立，肖传明一直担任有限公司

执行董事。

2、2014年8月13日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，会议选举肖传明、朱必兰、黄远荣、郭勇、平志光为公司董事，共同组成股份公司第一届董事会，任期至2017年8月。

2014年8月13日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举肖传明为董事长，任期至2017年8月。

（二）监事变动情况

1、2001年11月14日有限公司成立，由张中新担任公司监事。

鉴于有限公司阶段公司治理尚不规范，公司监事未按公司章程规定换届选举。张中新一任有限公司监事。

2、2014年8月13日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，会议选举蔡兴福、张俊宁作为公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工监事宋敏组成股份公司第一届监事会，任期至2017年8月。

2014年8月13日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举蔡兴福为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

1、2001年11月14日有限公司成立，聘任肖传明担任有限公司总经理。

2、2014年8月13日，股份公司召开第一届第一次董事会，聘任肖传明为公司总经理。聘任陈喜伦为副总经理。聘任张元珍为财务负责人。聘任韩丽君为董事会秘书。

公司近两年发生的上述董事、监事、高级管理人员的变动系因整体变更为股份公司及进一步完善公司治理所致，该等人员的变动没有对公司的持续经营产生实质性的不利影响，公司董事、监事及高级管理人员在报告期内没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,388,994.49	1,679,422.85	1,228,346.18
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	5,158,514.12	5,186,687.06	3,201,914.31
预付款项	139,371.50	99,708.50	603,258.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	149,531.36	6,877,497.03	131,280.94
存货	3,174,556.87	2,154,550.94	589,082.54
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9,840.00	5,120.00	8,680.00
流动资产合计	11,020,808.34	16,002,986.38	5,762,561.97
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,682,009.12	1,697,008.35	743,778.12
在建工程	11,598,833.83	3,644,790.84	226,397.60
无形资产	14,705,999.00	14,832,774.83	15,137,034.83
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	62,218.82	60,419.63	46,562.48
其他非流动资产	4,328,900.00	3,539,200.00	
非流动资产合计	32,377,960.77	23,774,193.65	16,153,773.03
资产总计	43,398,769.11	39,777,180.03	21,916,335.00

流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,935,741.73	2,677,201.02	4,130,683.11
预收款项	586,423.82	379,588.93	233,839.45
应付职工薪酬	438,624.82	340,945.90	269,119.27
应交税费	-51,146.05	200,643.20	10,871.24
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,791,878.63	1,443,317.66	3,635,572.92
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	805,242.60	575,475.52	534,292.68
流动负债合计	8,506,765.55	5,617,172.23	8,814,378.67
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	2,396,437.13	2,191,604.55	
非流动负债合计	2,396,437.13	2,191,604.55	
负债合计	10,903,202.68	7,808,776.78	8,814,378.67
所有者权益：			
实收资本（或股本）	27,600,000.00	27,600,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	313,577.44	313,577.44	313,577.44
一般风险准备			
未分配利润	4,581,988.99	4,054,825.81	2,788,378.89
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	32,495,566.43	31,968,403.25	13,101,956.33
少数股东权益			
所有者权益合计	32,495,566.43	31,968,403.25	13,101,956.33
负债和所有者权益总计	43,398,769.11	39,777,180.03	21,916,335.00

合并利润表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	8,311,552.02	23,997,299.90	22,590,527.90
其中：营业收入	8,311,552.02	23,997,299.90	22,590,527.90
二、营业总成本	8,416,793.17	23,022,281.16	22,362,901.33
其中：营业成本	4,802,233.40	14,314,022.57	14,556,401.51
营业税金及附加	572.91	1,375.00	1,375.00
销售费用	846,872.15	2,296,006.68	2,213,843.92
管理费用	2,746,826.60	6,360,785.09	5,556,944.41
财务费用	8,293.5	-42,289.18	-17,501.83
资产减值损失	11,994.61	92,381.00	51,838.32
加：公允价值变动收益			
投资收益			75,000.00
汇兑收益			
三、营业利润	-105,241.15	975,018.74	302,626.57
加：营业外收入	736,507.42	566,804.45	27.00
减：营业外支出	11,100.00	2,100.00	5836.66
四、利润总额	620,166.27	1,539,723.19	296,816.91
减：所得税费用	93,003.09	273,276.27	89,611.04
五、净利润	527,163.18	1,266,446.92	207,205.87
归属于母公司所有者的净利润	527,163.18	1,266,446.92	207,205.87
少数股东损益			
六、每股收益			
（一）基本每股收益	0.02	0.09	0.02
（二）稀释每股收益	0.02	0.09	0.02
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	527,163.18	1,266,446.92	207,205.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	527,163.18	1,266,446.92	207,205.87
归属于少数股东的综合收益总额			

合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,389,884.89	20,698,495.40	22,097,123.39
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,092,489.20	3,773,585.98	272,759.43
经营活动现金流入小计	10,482,374.09	24,472,081.38	22,369,882.82

北京康华远景科技股份有限公司公开转让说明书

购买商品、接受劳务支付的现金	4,253,596.57	16,087,176.94	15,010,216.52
支付给职工以及为职工支付的现金	1,555,058.19	3,656,373.76	3,037,183.35
支付的各项税费	152,140.32	169,964.13	313,536.86
支付其他与经营活动有关的现金	1,885,593.31	4,690,189.24	3,170,646.00
经营活动现金流出小计	7,846,388.39	24,603,704.07	21,531,582.73
经营活动产生的现金流量净额	2,635,985.70	-131,622.69	838,300.09
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	6,719,563.83		10,000,000.00
投资活动现金流入小计	6,719,563.83	-	10,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,935,270.14	7,296,275.38	10,482,083.60
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		6,719,563.83	10,000,000.00
投资活动现金流出小计	8,935,270.14	14,015,839.21	20,482,083.60
投资活动产生的现金流量净额	-2,215,706.31	-14,015,839.21	-10,482,083.60
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		17,600,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	289,292.25	17,030,000.00	
筹资活动现金流入小计	289,292.25	34,630,000.00	-
偿还债务支付的现金			2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			110,771.10
支付其他与筹资活动有关的现金		20,031,461.43	
筹资活动现金流出小计	-	20,031,461.43	2,110,771.10
筹资活动产生的现金流量净额	289,292.25	14,598,538.57	-2,110,771.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	709,571.64	451,076.67	-11,754,554.61
加：期初现金及现金等价物余额	1,679,422.85	1,228,346.18	12,982,900.79
六、期末现金及现金等价物余额	2,388,994.49	1,679,422.85	1,228,346.18

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-5月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	27,600,000.00				313,577.44		4,054,825.81			31,968,403.25
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	27,600,000.00				313,577.44		4,054,825.81			31,968,403.25
三、本期增减变动金额							527,163.18			527,163.18
（一）净利润							527,163.18			527,163.18
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							527,163.18			527,163.18
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
四、本期期末余额	27,600,000.00				313,577.44		4,581,988.99			32,495,566.43

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				313,577.44		2,788,378.89			13,101,956.33
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	10,000,000.00				313,577.44		2,788,378.89			13,101,956.33
三、本期增减变动金额							1,266,446.92			1,266,446.92
（一）净利润							1,266,446.92			1,266,446.92
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							1,266,446.92			1,266,446.92
（三）所有者投入和减少资本	17,600,000.00									17,600,000.00
1. 所有者投入资本	17,600,000.00									17,600,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
四、本期期末余额	27,600,000.00				313,577.44		4,054,825.81			31,968,403.25

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公 积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				313,577.44		2,581,173.02			12,894,750.46
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00				313,577.44		2,581,173.02			12,894,750.46
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							207,205.87			207,205.87
(一) 净利润							207,205.87			207,205.87
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							207,205.87			207,205.87
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
四、本期期末余额	10,000,000.00				313,577.44		2,788,378.89			13,101,956.33

母公司资产负债表

单位：元

资 产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,182,416.39	1,472,990.45	1,114,501.37
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	5,158,514.12	5,186,687.06	3,201,914.31
预付款项	139,371.50	99,708.50	603,258.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	149,536.36	6,802,502.03	56,285.94
存货	3,174,556.87	2,154,550.94	589,082.54
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9,840.00	5,120.00	8,680.00
流动资产合计	10,814,235.24	15,721,558.98	5,573,722.16
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	1,682,009.12	1,697,008.35	743,778.12
在建工程	11,470,436.23	3,516,393.24	98,000.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,705,999.00	14,832,774.83	15,137,034.83
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			-
递延所得税资产	62,218.82	60,419.63	46,562.48
其他非流动资产	4,328,900.00	3,539,200.00	
非流动资产合计	42,249,563.17	33,645,796.05	26,025,375.43

资产总计	53,063,798.41	49,367,355.03	31,599,097.59
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	4,935,741.73	2,677,201.02	4,130,683.11
预收款项	586,423.82	379,588.93	233,839.45
应付职工薪酬	438,624.82	340,945.90	269,119.27
应交税费	-51,195.55	200,593.70	10,821.74
应付利息			
应付股利			
其他应付款	11,441,709.53	11,018,148.56	13,302,903.82
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	805,242.60	575,475.52	534,292.68
流动负债合计	18,156,546.95	15,191,953.63	18,481,660.07
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	2,396,437.13	2,191,604.55	0.00
非流动负债合计	2,396,437.13	2,191,604.55	0.00
负债合计	20,552,984.08	17,383,558.18	18,481,660.07
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	27,600,000.00	27,600,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	313,577.44	313,577.44	313,577.44
一般风险准备			
未分配利润	4,597,236.89	4,070,219.41	2,803,860.08
所有者权益合计	32,510,814.33	31,983,796.85	13,117,437.52
负债和所有者权益总计	53,063,798.41	49,367,355.03	31,599,097.59

母公司利润表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、营业收入	8,311,552.02	23,997,299.90	22,589,027.90
减：营业成本	4,802,233.40	14,314,022.57	14,556,397.01
营业税金及附加	572.91	1,375.00	1,375.00
销售费用	846,872.15	2,296,006.68	2,213,843.92
管理费用	2,746,681.60	6,360,195.17	5,444,444.69
财务费用	8,584.20	-41,611.67	5,346.55
资产减值损失	11,994.61	92,381.00	51,838.32
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	-105,386.85	974,931.15	315,782.41
加：营业外收入	736,507.42	566,804.45	27.00
减：营业外支出	11,100.00	2,100.00	2,510.26
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	620,020.57	1,539,635.60	313,299.15
减：所得税费用	93,003.09	273,276.27	89,611.04
四、净利润	527,017.48	1,266,359.33	223,688.11
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.02	0.09	0.02
（二）稀释每股收益	0.02	0.09	0.02
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	527,017.48	1,266,359.33	223,688.11

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,389,884.89	20,698,495.40	22,097,123.39
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,092,198.50	3,680,408.47	1,938,534.55
经营活动现金流入小计	10,482,083.39	24,378,903.87	24,035,657.94

北京康华远景科技股份有限公司公开转让说明书

购买商品、接受劳务支付的现金	4,253,596.57	16,087,176.94	15,010,216.52
支付给职工以及为职工支付的现金	1,555,058.19	3,656,373.76	2,983,924.59
支付的各项税费	152,140.32	169,964.13	313,203.17
支付其他与经营活动有关的现金	1,885,448.31	4,689,599.32	3,118,975.24
经营活动现金流出小计	7,846,243.39	24,603,114.15	21,426,319.52
经营活动产生的现金流量净额	2,635,840.00	-224,210.28	2,609,338.42
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	6,719,563.83		
投资活动现金流入小计	6,719,563.83	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,935,270.14	7,296,275.38	10,353,686.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		6,719,563.83	
投资活动现金流出小计	8,935,270.14	14,015,839.21	10,353,686.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,215,706.31	-14,015,839.21	-10,353,686.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		17,600,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	289,292.25	17,030,000.00	
筹资活动现金流入小计	289,292.25	34,630,000.00	
偿还债务支付的现金			2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			110,771.10
支付其他与筹资活动有关的现金		20,031,461.43	
筹资活动现金流出小计	-	20,031,461.43	2,110,771.10
筹资活动产生的现金流量净额	289,292.25	14,598,538.57	-2,110,771.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	709,425.94	358,489.08	-9,855,118.68
加：期初现金及现金等价物余额	1,472,990.45	1,114,501.37	10,969,620.05
六、期末现金及现金等价物余额	2,182,416.39	1,472,990.45	1,114,501.37

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月				
	实收资本	资本公 积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	27,600,000.00		313,577.44	4,070,219.41	31,983,796.85
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	27,600,000.00		313,577.44	4,070,219.41	31,983,796.85
三、本年增减变动 金额				527,017.48	527,017.48
（一）净利润				527,017.48	527,017.48
（二）其他综合收 益					
上述（一）和（二）				527,017.48	527,017.48
（三）所有者投入 和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所 有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、所有者（或股东） 的分配					
3、其他					
（五）所有者权益 内部结转					
1、资本公积转增资 本（或股本）					
2、盈余公积转增资 本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏 损					
4、其他					
四、本年期末余额	27,600,000.00		313,577.44	4,597,236.89	32,510,814.33

所有者权益变动表（续 1）

单位：元

项 目	2013 年度				
	实收资本	资本公 积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		313,577.44	2,803,860.08	13,117,437.52
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	10,000,000.00		313,577.44	2,803,860.08	13,117,437.52
三、本年增减变动 金额	17,600,000.00			1,266,359.33	1,266,359.33
（一）净利润				1,266,359.33	1,266,359.33
（二）其他综合收 益					
上述（一）和（二） 小计				1,266,359.33	1,266,359.33
（三）所有者投入 和减少资本	17,600,000.00				17,600,000.00
1、所有者投入资本	17,600,000.00				17,600,000.00
2、股份支付计入所 有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、所有者（或股东） 的分配					
3、其他					
（五）所有者权益 内部结转					
1、资本公积转增资 本（或股本）					
2、盈余公积转增资 本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏 损					
4、其他					
四、本年期末余额	27,600,000.00		313,577.44	4,070,219.41	31,983,796.85

所有者权益变动表（续 2）

单位：元

项 目	2012 年度				
	实收资本	资本公 积	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		313,577.44	2,580,171.97	12,893,749.41
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	10,000,000.00		313,577.44	2,580,171.97	12,893,749.41
三、本年增减变动 金额				223,688.11	223,688.11
（一）净利润				223,688.11	223,688.11
（二）其他综合收 益					
上述（一）和（二） 小计				223,688.11	223,688.11
（三）所有者投入 和减少资本					
1、所有者投入资本					
2、股份支付计入所 有者权益的金额					
3、其他					
（四）利润分配					
1、提取盈余公积					
2、所有者（或股东） 的分配					
3、其他					
（五）所有者权益 内部结转					
1、资本公积转增资 本（或股本）					
2、盈余公积转增资 本（或股本）					
3、盈余公积弥补亏 损					
4、其他					
四、本年期末余额	10,000,000.00		313,577.44	2,803,860.08	13,117,437.52

二、 审计意见

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司最近两年一期财务报表（包括2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日的资产负债表，2014年1-5月、2013年度、2012年度利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注）进行审计，并出具了“中汇会审[2014]3008号”标准无保留意见的审计报告。

三、 报告期内的会计政策、会计估计及其变更情况

（一） 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二） 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三） 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

本申报财务报表的实际会计期间为2012年1月1日至2014年5月31日止。

（四） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1、 同一控制下企业合并的会计处理

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、 非同一控制下企业合并的会计处理

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，公司以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。公司在持有被投资单位的部分股权后，通过增加持股比例等达到对被投资单位形成控制的，分别将每一单项交易的成本与该交易发生时享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额进行比较，确定每一单项交易中产生的商誉（或计入损益的金额）。达到企业合并时应确认的商誉（或计入损益的金额）为每一单项交易中应确认的商誉（或应予确认损益的金额）之和。在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，确认有关投资收益，同时将与相关的其他综合收益转为投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

报告期若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

报告期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表的合并当期期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

报告期公司处置子公司，则该子公司处置当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司处置当期期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为

当期投资收益。

对于分步处置股权至丧失控制权过程中的各项交易，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况时，公司将多次交易事项作为一揽子交易，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益：

- 1、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4、一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七） 现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八） 金融工具的确认和计量

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放

弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合

中进行减值测试。

(1) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2) 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1) 发行方或债务人发生了严重财务困难；2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；5) 因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9) 其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转

回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（九）应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 100 万元以上（含）的款项； 其他应收款——金额 50 万元以上（含）的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法
关联方组合	应收公司之最终控制方及最终控制方控制的关联方款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
备用金、押金组合	应收本单位员工的备用金及对外支付的押金款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年,下同）	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十） 存货的确认和计量

1、存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、企业取得存货按实际成本计量。外购原材料的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的在产品、半成品、产成品、成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

4、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

6、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

（十一） 长期股权投资的确认和计量

1、长期股权投资的投资成本确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1) 对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3) 采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值

份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间不一致的，按照投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。投资企业与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益应予以抵销。

(4) 公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在个别财务报表中，对于处置的股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4、长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

(十二) 固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发

生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20 年	3	4.85
机器设备	5 年	3	19.40
运输工具	4 年	3	24.25
办公设备	3 年	3	32.33

4、固定资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十三） 在建工程的确认和计量

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按单项资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十四）借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

（十五）无形资产的确认和计量

1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3、无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）

的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十六）长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十七）收入确认原则

1、销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；（2）公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足收入的金额

能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十八）政府补助的确认和计量

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：（1）能够满足政府补助所附条件；（2）能够收到政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3、政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损

失的，直接计入当期损益。

（十九）递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5、当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十）租赁业务的确认和计量

1、租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可

以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]; (4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]; 出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)]; (5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2、经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

3、融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

(二十一) 主要会计政策和会计估计变更说明

1、会计政策变更

报告期公司无会计政策变更事项。

2、会计估计变更说明

报告期公司无会计估计变更事项。

(二十二) 前期差错更正说明

报告期公司无重要前期差错更正事项。

四、最近两年一期的主要财务指标

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(元)	43,398,769.11	39,777,180.03	21,916,335.00
股东权益合计(元)	32,495,566.43	31,968,403.25	13,101,956.33
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计(元)	32,495,566.43	31,968,403.25	13,101,956.33
每股净资产(元)	1.18	1.16	1.31
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产(元)	1.18	1.16	1.31
母公司资产负债率(%)	38.73	35.21	58.49
流动比率(倍)	1.30	2.85	0.65
速动比率(倍)	0.92	2.47	0.59
项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	8,311,552.02	23,997,299.90	22,590,527.90
净利润(元)	527,163.18	1,266,446.92	207,205.87
归属于申请挂牌公司股 东的净利润(元)	527,163.18	1,266,446.92	207,205.87
扣除非经常性损益后的 净利润(元)	-89,433.13	786,448.14	148,394.08
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润(元)	-89,433.13	786,448.14	148,394.08
毛利率(%)	42.22	40.35	35.56
净资产收益率(%)	1.64	6.98	1.59
扣除非经常性损益后净 资产收益率(%)	-0.28	4.34	1.14
基本每股收益(元/股)	0.02	0.09	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.09	0.02
应收账款周转率(次)	1.49	5.27	6.72
存货周转率(次)	1.80	6.64	24.71
经营活动产生的现金流 量净额(元)	2,635,985.70	-131,622.69	838,300.09
每股经营活动产生的现 金流量净额(元/股)	0.10	-0.00	0.08

注：1、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%

2、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有

者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

3、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

4、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

5、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）

6、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%

7、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债

8、速动比率=期末速动资产÷期末流动负债

9、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款余额

10、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

（一）盈利能力分析

公司近两年经营业绩稳中有增。2013年营业收入相对于2012年增长140.68万元，净利润增加105.92万元，公司毛利率由35.56%上升至40.35%，净资产收益率由1.59%上升至6.98%，每股收益由0.02元上升至0.09元。从上述数据可见，公司营业收入稳定增长，毛利率水平有所增加，净利润逐步上升，盈利能力有所提升。

公司2013年度、2012年度实现营业收入分别为2,399.73万元和2,259.05万元，净利润分别为126.64万元和20.72万元，实现稳中有升。盈利能力增强系由收入、毛利率及政府补贴的提高带动，具体分析如下：一是公司整体业务规模扩大，营业收入增长，从而带来了利润增长；二是依托持续、有效的研发能力，通过对产品进行升级换代，不断提升产品质量，兼之市场环境的趋势影响，提高了产品单价及毛利水平；三是公司依靠其市场敏锐度，不断优化产品结构，优化附加值高的产品的市场份额，提高了公司的盈利水平；四是随着公司持之以恒的进展，公司取得的政府补贴增长67.24万元。

根据公司的战略规划和经营目标，公司未来发展中，将进一步加大技术研发、市场营销、新产品的开拓力度以及继续进行有效的成本控制，不断提高公司经营管理水平，树立良好品牌形象，提高市场知名度，全方位增强公司竞争力，提高公司的持续盈利能力。

（二）偿债能力分析

长期偿债能力分析：公司 2014 年 5 月末、2013 年末和 2012 年末资产负债率分别为 38.73%、35.21% 和 58.49%。从资产负债结构的角度看，公司资产负债率处于稳健水平，公司的负债主要为流动负债，其中大部分为与公司的经营业务相关的应付款项、无息的其他应付款以及递延收益。2013 年末公司资产负债率有所下降，原因主要为公司增资补充了营运资金，增加了资产并降低了负债规模。

短期偿债能力分析：公司 2014 年 5 月末、2013 年末和 2012 年末流动比率为 1.30、2.85 和 0.65，速动比率分别为 0.92、2.47 和 0.59，短期偿债能力稳健。

从资产负债结构的角度看，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低，拥有良好的财务环境。公司具有运用财务杠杆来提高公司的净资产收益率的空间。随着公司规模不断扩大，公司的融资需求将逐步增强。

（三）营运能力分析

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度和 2012 年度应收账款周转率分别为 1.49、5.27 和 6.72，应收账款周转速度有所下降。2013 年度公司为拓展新产品“免力特”，开发了湖南创新生物科技有限公司、江西正邦科技股份有限公司科技分公司等新客户资源，该类客户采购量大，在既有生产能力基础上，公司减少了对零星客户的销售，客户结构趋于稳定集中，且公司给予其一定的信用账期，从而应收账款周转速度有所降低。

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度和 2012 年度的存货周转率分别为 1.80、6.64 和 24.71，存货周转速度明显减慢。存货周转率降低的主要原因为原材料备货数量增多导致的，鉴于公司原材料构成主要为天然植物原料（草药等）及提取物、维生素原料、矿物质原料、氨基酸原料及其他等，其上升的主要原因：一、2013 年度公司加大了研发投入，从而加大了试验用原材料备货；二、公司部分原材料在市场上的价格稳步上扬，公司加大了原材料的储备，可为公司未来产品的生产提供原材料供给。鉴于公司产品相对固定，较高的库存材料存量具有一定合理性。

（四）现金流量分析

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度和 2012 年度现金及现金等价物净增加额分别为 70.96 万元、45.11 万元、-1,175.46 万元。

其中，2014 年 1-5 月、2013 年度和 2012 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 263.60 万元、-13.16 万元及 83.83 万元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.01 元、-0.00 元和 0.08 元。公司 2013 年度经营活动产生的现金流量

净额较 2012 年度有所下降，主要原因为应收账款回款速度略有下降以及支付了较多的采购货款、费用所致。

投资活动产生的现金流量净额主要为构建固定资产支付的现金以及控股股东借款用于垫支工程款的款项。

筹资活动产生的现金流量净额主要为 2012 年度偿还银行借款 200 万元，2013 年度增资收到现金 1,760 万元，以及与控股股东之间的资金拆借往来。

从现金流量财务指标来看，公司经营活动产生的现金流量净额仍较低，公司目前的发展阶段决定了现金流的局限性，随着公司业务的进一步发展，公司获取现金能力仍有很大提升空间。

五、报告期主要会计数据及重大变化分析

（一）公司主要收入类型、确认方法及构成情况

公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。其中主营业务收入主要是销售天然植物提取物添加剂及植物添加剂预混饲料形成的。其他业务收入主要是租金收入等其他零星收入。

在主营业务收入确认方面，产品发出经客户验收合格后，公司依据验收商品的数量、合同或协议的单价确认收入。报告期内，公司的销售模式以直销为主、零星经销为辅。

（1）公司最近两年一期的营业收入按产品分类构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入						
禽用添加剂预混料	5,145,205.35	61.90	13,265,579.40	55.28	7,459,046.25	33.02
畜用添加剂预混料	2,906,730.00	34.97	10,174,460.50	42.40	13,903,966.40	61.55
水产用添加剂预混料	249,200.00	3.00	532,260.00	2.22	1,201,015.25	5.32
小计	8,301,135.35	99.87	23,972,299.90	99.90	22,564,027.90	99.89
其他业务收入						
其他	10,416.67	0.13	25,000.00	0.10	26,500.00	0.12

合计	8,311,552.02	100.00	23,997,299.90	100.00	22,590,527.90	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重在 99% 以上，主营业务突出且在报告期内业务结构未发生重大变动。

(2) 公司最近两年一期的主营业务收入按销售渠道分类构成情况如下：

单位：元

项目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务收入						
直销	8,181,135.35	98.55	23,864,169.90	99.55	22,564,027.90	100.00
经销	120,000.00	1.45	108,130.00	0.45	-	-
合计	8,301,135.35	100.00	23,972,299.90	100.00	22,564,027.90	100.00

上表数据显示，在报告期内公司销售模式是直销为主，零星经销为辅。其中，经销商与公司的结算模式均为买断式结算。

公司主要经销商及合作模式如下：

单位	合作模式
合肥龙基生物制品有限公司	买断方式经销
郑州福瑞农牧有限公司	买断方式经销
哈尔滨市大有兽药经销部	买断方式经销
福州正和饲料科技有限公司	买断方式经销
厦门辰和牧业饲料有限公司	买断方式经销

(二) 主营业务毛利及毛利率分析

1、按产品分类计算的毛利率变化情况

单位：元

年 度	主营业收入	主营业成本	毛利	毛利率%
2014年1-5月				
禽用添加剂预混料	5,145,205.35	2,886,077.17	2,259,128.18	43.91
畜用添加剂预混料	2,906,730.00	1,776,101.88	1,130,628.12	38.90
水产用添加剂预混料	249,200.00	140,054.35	109,145.65	43.80
合 计	8,301,135.35	4,802,233.40	3,498,901.95	42.15
2013年度				
禽用添加剂预混料	13,265,579.40	7,678,610.75	5,586,968.65	42.12
畜用添加剂预混料	10,174,460.50	6,186,796.01	3,987,664.49	39.19
水产用添加剂预混料	532,260.00	448,615.81	83,644.19	15.71

合 计	23,972,299.90	14,314,022.57	9,658,277.33	40.29
2012 年度				
禽用添加剂预混料	7,459,046.25	5,082,640.04	2,376,406.21	31.86
畜用添加剂预混料	13,903,966.40	8,621,194.89	5,282,771.51	37.99
水产用添加剂预混料	1,201,015.25	852,562.08	348,453.17	29.01
合 计	22,564,027.90	14,556,397.01	8,007,630.89	35.49

2014 年 1-5 月、2013 年度和 2012 年度，公司主营业务毛利率分别为 42.15%、40.29% 和 35.49%，上升幅度较大。

毛利率提升的具体原因为：

(1) 2013 年度，公司通过对产品进行研发升级，配方调整，实现了产品的升级换代，提高了产品单价及毛利水平。其一，康华安作为公司的核心产品，销量最大，其平均单价从 80.24 元/公斤上升到 80.67 元/公斤，上涨 0.54%；其二，公司于 2012 年推出新产品免力特，2013 年该产品取得了良好的市场反应，平均单价从 93.09 元/公斤上升到 102.21 元/公斤，上涨 9.80%。

(2) 2013 年度，公司进一步优化产品销售结构，降低了较低附加值的添加剂预混料产品的销售份额，提高了能为公司带来较高毛利的添加剂预混料产品的收入，主要表现在免力特的销售数量由 2.1 万公斤提升至 8.1 万公斤，其销售单价高于同类产品约 34%，毛利率高的业务份额的扩张拉动了主营业务综合毛利率的上升。

综上所述，公司依靠其研发能力及市场敏锐度，不断提升产品质量及优化产品结构，通过产品的升级换代提高毛利水平，同时优化附加值高的产品的市场份额，从而拉动了主营业务综合毛利率的上升，提高了公司的盈利水平。毛利率的波动与公司产品性质、结构特色密切相关，毛利率的变动无重大异常。

(三) 收入、利润的变动趋势分析

单位：元

项 目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率/额	金额
营业收入	23,997,299.90	6.23%	22,590,527.90
营业成本	14,314,022.57	-1.67%	14,556,401.51
营业利润	975,018.74	222.19%	302,626.57
利润总额	1,539,723.19	418.75%	296,816.91
净利润	1,266,446.92	511.20%	207,205.87
毛利率	40.35%	4.79%	35.56%

2013年度，公司营业收入相对于2012年度增加140.68万元，增长幅度为6.23%；净利润相对增加105.92万元。2013年度及2012年度，公司综合毛利率分别为40.35%及35.56%。公司最近两年收入稳中有增，净利润增长幅度较高，利润的提升主要由收入的提升、毛利率的提高及政府补贴的增长带动的。

综上所述，公司整体业务规模扩大，业务处于稳定发展期。鉴于饲料添加剂加工行业是我国新农村、新农业建设的重要组成部分，是国家大力扶持和鼓励发展的行业，公司将紧紧抓住这一发展机会，凭借着多年来在该领域的技术积累，不断提升技术实力、优化服务，未来公司收入水平和盈利能力将有进一步提高空间。

（四）公司期间费用的变动及分析

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	变动率
营业收入	23,997,299.90	22,590,527.90	6.23%
销售费用	2,296,006.68	2,213,843.92	3.71%
管理费用	6,360,785.09	5,556,944.41	14.47%
财务费用	-42,289.18	-17,501.83	141.63%
期间费用合计	8,614,502.59	7,753,286.50	11.11%
销售费用占营业收入比重	9.57%	9.80%	-
管理费用占营业收入比重	26.51%	24.60%	-
财务费用占营业收入比重	-0.18%	-0.08%	-
期间费用占营业收入比重	35.90%	34.32%	-

报告期内公司期间费用发生额有所上浮，主要是研发费用的提高。造成研发费用提高的原因主要系公司为推广业务规模，完成产品的升级换代，不断对产品及相关周边领域加大研发投入，拉高了公司的管理费用水平。

综上所述，公司期间费用发生合理，营业收入与期间费用的配比关系正常，未来公司仍将通过优化管理提升公司的经营效率。

（五）报告期非经常损益情况

依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定，公司报告期内非经常性损益情况如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益			-842.50
计入当期损益的政府补助，但与公	736,067.42	541,340.45	

司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外			
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-10,660.00	23,364.00	-4,967.16
其他符合非经常性损益定义的损益项目			75,000.00
非经常性损益总额合计	725,407.42	564,704.45	69,190.34
所得税影响额	108,811.11	84,705.67	10,378.55
非经常性损益净额	616,596.31	479,998.78	58,811.79
非经常性损益净额占公司当期净利润的比例（%）	116.96%	37.90%	28.38%
扣除非经常性损益后的净利润(元)	-89,433.13	786,448.14	148,394.08
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润（元）	-89,433.13	786,448.14	148,394.08

报告期内，公司的非经常性损益主要来源于各项政府补助，报告期内公司取得的政府补助明细如下：

政府补助项目	补助金额	计入损益		与资产/收益相关
		2014年1-5月	2013年度	
新型猪用植物提取物饲料添加剂的研究与开发课题书	490,000.00	26,450.00	12,000.00	收益
预付奶牛乳房炎植物提取物饲料添加剂的研究与开发课题书	1,992,945.00	118,717.42	437,490.45	收益
畜禽用植物微生态制剂产品的开发与应用课题书	600,000.00		91,850.00	收益
密云经济开发区云西经济开发中心下发的工程扶持资金	590,900.00	590,900.00		收益
合计	3,673,845.00	736,067.42	541,340.45	

与资产相关的政府补助，公司在收到相关政府补助款时计入递延收益科目核算，根据对应长期资产剩余使用寿命，将递延收益平均分配至当期损益；与收益相关的政府补助，公司收到用于补偿公司已发生费用的政府补助，直接计入当期损益；用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

公司根据自身发展需求，提交政府补助的申请，经批准后，方可取得相应的

财政资金支持，因此公司获得政府补助具有不确定性。

2013 年度、2012 年度，公司归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益占同期归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例分别为 37.90%、28.38%。

（六）适用的税收政策及主要税种情况

公司适用的主要税（费）种及其税率如下

税种	具体税率情况
增值税	公司税率为17%，公司之子公司北京禾之素农业有限公司税率为3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴
企业所得税	公司税率为15%，公司之子公司北京禾之素农业有限公司税率为25%
房产税	从租计征的，按租金收入的12%计缴

注：1、增值税

（1）公司所销售产品为添加剂预混合饲料和饲料添加剂，其中添加剂预混合饲料满足《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121号）规定的复合预混料，属于免税饲料产品，根据《北京市国家税务局关于饲料产品免征增值税备案资料调整问题的通知》（京国税函[2008]207）的规定，已办理税收减免备案手续，享受免征增值税优惠。

（2）公司之子公司北京禾之素农业有限公司为小规模纳税人，增值税税率3%。

2、企业所得税

（1）公司于2012年12月31日获取高新企业资格证书，证书编码：GR201211001284，有效期三年，完成了所得税减免备案，2012-2014年按15%的税率缴纳企业所得税。

（2）公司之子公司北京禾之素农业有限公司所得税税率25%。

（七）主要资产情况及其重大变动分析

1、货币资金

单位：元

类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	11,472.34	19,533.00	9,939.77
银行存款	2,377,522.15	1,659,889.85	1,218,406.41
合计	2,388,994.49	1,679,422.85	1,228,346.18

截至2014年5月31日，公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按性质分类列示如下

单位：元

类别	2014年5月31日			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	5,573,306.27	100.00	414,792.15	5,158,514.12
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	5,573,306.27	100.00	414,792.15	5,158,514.12

单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	5,589,484.60	100.00	402,797.54	5,186,687.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	5,589,484.60	100.00	402,797.54	5,186,687.06

单位：元

类别	2012年12月31日			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	3,945,650.00	100.00	39,456.50	3,201,914.31
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	3,945,650.00	100.00	39,456.50	3,201,914.31

(2) 应收账款按账龄组合分类列示如下

单位：元

账龄	2014年5月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
1年以内	5,132,175.90	95.75	256,608.80	4,875,567.10

1-2年	59,020.00	1.10	11,804.00	47,216.00
2-3年	44,938.70	0.84	22,469.35	22,469.35
3年以上	123,910.00	2.31	123,910.00	-
合计	5,360,044.60	100.00	414,792.15	4,945,252.45

截至2014年5月31日，公司应收账款账面余额中含关联方北京恒则元牧业有限公司应收账款213,261.67元，不具有不可回收风险，不计提坏账准备。

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
1年以内	5,244,335.90	96.88	262,216.80	4,982,119.10
1-2年	19,328.70	0.36	3,865.74	15,462.96
2-3年	25,610.00	0.47	12,805.00	12,805.00
3年以上	123,910.00	2.29	123,910.00	-
合计	5,413,184.60	100	402,797.54	5,010,387.06

截至2013年12月31日，公司应收账款账面余额中含关联方北京恒则元牧业有限公司应收账款176,300.00元，不具有不可回收风险，不计提坏账准备。

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
1年以内	3,204,890.85	93.49	160,244.54	3,044,646.31
1-2年	91,310.00	2.66	18,262.00	73,048.00
2-3年				
3年以上	131,910.00	3.85	131,910.00	
合计	3,428,110.85	100	310,416.54	3,117,694.31

截至2012年12月31日，公司应收账款账面余额中含关联方北京恒则元牧业有限公司应收账款84,220.00元，不具有不可回收风险，不计提坏账准备。

(3) 应收账款欠款金额前五名的债务人情况如下

① 截至2014年5月31日，应收账款余额前五名客户情况

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例%	账龄
成都凤凰饲料有限公司	940,000.00	16.87	1年以内
湖南创新生物科技有限公司	675,000.00	12.11	1年以内
四川铁骑力士实业有限公司	663,340.00	11.90	1年以内

江西正邦科技股份有限公司科技分公司	460,000.00	8.25	1 年以内
天津正大饲料科技有限公司	374,000.00	6.71	1 年以内
合计	3,112,340.00	55.84	

② 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例%	账龄
江西正邦科技股份有限公司科技分公司	1,150,000.00	20.57	1 年以内
湖南创新生物科技有限公司	880,000.00	15.74	1 年以内
成都凤凰饲料有限公司	855,000.00	15.30	1 年以内
上海征泰饲料有限公司	330,000.00	5.90	1 年以内
四川铁骑力士实业有限公司	323,340.00	5.78	1 年以内
合计	3,538,340.00	63.30	

③ 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名客户情况

单位：元

单位名称	金额	占应收账款比例%	账龄
四川铁骑力士实业有限公司	918,340.00	26.15	1 年以内
成都凤凰饲料有限公司	692,175.00	19.71	1 年以内
吉林新方圆牧业科技有限公司	196,000.00	5.58	1 年以内
南昌艾格菲饲料有限公司	143,220.00	4.08	1 年以内
四川省眉山万家好饲料有限公司	107,500.00	3.06	1 年以内
合计	2,057,235.00	58.57	

(4) 截至 2014 年 5 月 31 日，公司应收账款账面余额相对 2013 年末变动不大，2013 年末的应收账款相对 2012 年末增加 207.72 万元，增长幅度 59.14%，，增长幅度较快的原因为：2013 年度公司为拓展新产品“免力特”，开发了湖南创新生物科技有限公司、江西正邦科技股份有限公司科技分公司等客户资源，该类客户采购量大，公司为其提供了一定的信用账期，在拉高公司整体毛利水平同时结余相对较高应收账款。在既有生产能力基础上，公司减少了对零星客户的销售，客户结构趋于稳定集中。

公司客户群体为长期稳定合作的信用较好的客户。报告期内，1 年以内应收账款占比在 90% 以上，不能收回的风险较小。

(5) 截至 2014 年 5 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 截至 2014 年 5 月 31 日，应收账款期末余额中应收其他关联方款项参见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“六（二）三、关联方资金往来情况”。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄分类列示如下

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	102,863.50	73.80	63,200.50	63.39	32,180.00	5.33
1 至 2 年			32,180.00	32.27	566,750.00	93.96
2 至 3 年	32,180.00	23.09			328.00	0.05
3 年以上	4,328.00	3.11	4,328.00	4.34	4,000.00	0.66
合计	139,371.50	100.00	99,708.50	100.00	603,258.00	100.00

公司预付款项主要为零星预付原材料款，金额较小。

(2) 预付款项余额前五名往来单位的情况如下

① 截至 2012 年 12 月 31 日，大额预付款项往来情况如下：

单位：元

单位名称	2012 年 12 月 31 日	占比%	性质	账龄
北京密云经济开发区云西经济开发中心	566,750.00	93.96	土地款	1 年以内
合计	566,750.00	93.96		

(3) 截至 2014 年 5 月 31 日，预付款项余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 截至 2014 年 5 月 31 日，预付款项余额中无预付其他关联方款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按性质分类列示如下

单位：元

类别	2014 年 5 月 31 日			净额
	账面金额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	149,531.36	100.00	-	149,531.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	149,531.36	100.00	-	149,531.36

单位：元

类别	2013年12月31日			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	6,877,497.03	100.00	-	6,877,497.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	6,877,497.03	100.00	-	6,877,497.03

单位：元

类别	2012年12月31日			
	账面金额		坏账准备	净额
	金额	比例%	金额	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	131,280.94	100.00	-	131,280.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	131,280.94	100.00	-	131,280.94

(2) 其他应收款按组合分类列示如下

单位：元

组合类别	2014年5月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
关联方	10,000.00	6.69	-	-
押金、备用金	139,531.36	93.31	-	-
合计	149,531.36	100.00	-	-

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
关联方	6,729,563.83	97.85	-	-
押金、备用金	147,933.20	2.15	-	-
合计	6,877,497.03	100.00	-	-

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例%	坏账准备	账面净额
关联方	10,000.00	7.62	-	-
押金、备用金	121,280.94	92.38	-	-
合计	131,280.94	100.00	-	-

(3) 其他应收款余额前五名情况如下

① 截至2014年5月31日，其他应收款余额前五名情况

单位：元

单位名称	金额	占比%	性质	账龄
陈喜伦	34,800.48	23.27	备用金	3年以内
齐少波	24,708.00	16.52	备用金	1年以内
张中卫	14,392.20	9.62	备用金	1年以内
北京易德智慧文化发展有限公司	10,000.00	6.69	关联代垫	3年以上
北京晶鼎聚龙奇石花卉有限责任公司	9,500.00	6.35	押金	1-2年
合计	93,400.68	62.46		

② 截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	2013年12月31日	占比%	性质	账龄
张元珍	6,719,563.83	97.70	借款	1年以内
北京易德智慧文化发展有限公司	10,000.00	0.15	关联代垫	3年以上
陈喜伦	33,279.56	0.48	备用金	3年以内
张中卫	16,482.50	0.24	备用金	1年以内
王中华	10,000.00	0.15	备用金	1年以内
合计	6,789,325.89	98.72		

③ 截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	2012年12月31日	占比%	性质	账龄
陈喜伦	33,279.56	25.35	备用金	1-2年
北京易德智慧文化发展有限公司	10,000.00	7.62	关联代垫	3年以上
其他	88,001.38	67.03	押金、备用金	3年以内
合计	131,280.94	100.00		

(4) 截至2014年5月31日，其他应收款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 截至2014年5月31日，其他应收款期末余额中应收其他关联方款项情况参见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“六（二）三、关联方资金往来情况”。

5、存货

(1) 存货明细类别如下

单位：元

类别	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
原材料	2,842,578.88	89.54	1,750,470.15	81.25	411,391.56	69.84
包装物	38,023.96	1.20	56,173.96	2.61	28,755.93	4.88
低值易耗品	24,694.20	0.78	24,043.70	1.12	39,637.50	6.73
产成品	269,259.83	8.48	323,863.13	15.03	109,297.55	18.55
合计	3,174,556.87	100.00	2,154,550.94	100.00	589,082.54	100.00

公司存货呈现上升状态，报告期末原材料余额占存货余额的比重较大，2014年5月末、2013年末、2012年末原材料余额占存货余额的比例分别为89.54%、81.25和69.84%。

存货上升的主要原因：其一、2013年度公司加大了研发投入，从而加大了试验用原材料备货；其二、公司的原材料中药及中药提取液在市场上的价格稳步上扬，公司加大了原材料的储备，可为公司未来产品的生产提供原材料供给。

目前公司经营情况良好，销售毛利率维持在较高水平；报告期内公司产品的销售价格总体呈温和上涨趋势，经测试，公司存货的账面余额在报告期末均低于其可变现净值。同时公司对原材料进行了炮制等储存加工工艺，具备较好的存储条件，原材料因长时间储存出现毁损的风险较小。故报告期末存货不存在减值迹

象，公司未对存货计提跌价准备。

截至 2014 年 5 月 31 日，无存货发生可收回金额低于账面价值的事项，不存在减值迹象，无需计提存货减值准备。

6、固定资产及折旧

(1) 公司的固定资产类别为房屋及建筑物、机器设备、运输工具，主要包括房屋建筑物、生产用分析仪等机器设备等，折旧按直线法计提。

(2) 固定资产及折旧变动情况表

① 2014年1-5月固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
一、固定资产原价				
房屋及建筑物	1,076,197.67	-	-	1,076,197.67
机器设备	1,367,220.16	87,347.00		1,454,567.16
运输工具	706,340.27	-	-	706,340.27
电子及其他设备	459,717.15	19,442.40	-	479,159.55
合计	3,609,475.25	106,789.40	-	3,716,264.65
二、累计折旧				
房屋及建筑物	486,536.26	28,589.27	-	515,125.53
机器设备	349,454.80	76,241.99	-	425,696.79
运输工具	685,150.06	-	-	685,150.06
电子及其他设备	391,325.78	16,957.37	-	408,283.15
合计	1,912,466.90	121,788.63	-	2,034,255.53
三、固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
合计				
四、固定资产账面价值				
房屋及建筑物	589,661.41			561,072.14

机器设备	1,017,765.36			1,028,870.37
运输工具	21,190.21			21,190.21
电子及其他设备	68,391.37			70,876.40
合计	1,697,008.35			1,682,009.12

② 2013年度固定资产及折旧变动情况表如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、固定资产原价				
房屋及建筑物	1,076,197.67	-	-	1,076,197.67
机器设备	310,686.31	1,056,533.85	-	1,367,220.16
运输工具	706,340.27	-	-	706,340.27
电子及其他设备	412,477.00	47,240.15	-	459,717.15
合计	2,505,701.25	1,103,774.00	-	3,609,475.25
二、累计折旧				
房屋及建筑物	434,340.67	52,195.59	-	486,536.26
机器设备	288,633.02	60,821.78	-	349,454.80
运输工具	679,489.64	5,660.42	-	685,150.06
电子及其他设备	359,459.80	31,865.98	-	391,325.78
合计	1,761,923.13	150,543.77	-	1,912,466.90
三、固定资产减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子及其他设备				
合计				
四、固定资产账面价值				
房屋及建筑物	641,857.00			589,661.41
机器设备	22,053.29			1,017,765.36
运输工具	26,850.63			21,190.21
电子及其他设备	53,017.20			68,391.37
合计	743,778.12			1,697,008.35

(3) 截至 2014 年 5 月 31 日, 公司不存在融资租入、担保和抵押等固定资产受限的情况。

(4) 截至 2014 年 5 月 31 日, 无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项, 不存在减值迹象, 未计提固定资产减值准备。

7、在建工程

(1) 公司在建工程明细情况如下

单位: 元

类别	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
安全饲料添加剂及动物保健品产业化基地	11,598,833.83	3,644,790.84	226,397.60
合计	11,598,833.83	3,644,790.84	226,397.60

(2) 在建工程增减变动情况

① 2014 年 1-5 月在建工程增减变动情况表如下:

单位: 元

工程名称	预算数	2013 年 12 月 31 日	本期增加	转固	其他减少	2014 年 5 月 31 日
安全饲料添加剂及动物保健品产业化基地	10,612 万元	3,644,790.84	7,954,042.99			11,598,833.83
合计		3,644,790.84	7,954,042.99			11,598,833.83

(续上)

工程名称	工程投入占预算比例%	工程进度%	利息资本化累计额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	资金来源
安全饲料添加剂及动物保健品产业化基地	10.93	10.93				自筹
合计	10.93	10.93				

② 2013 年度在建工程增减变动情况表如下:

单位: 元

工程名称	预算数	2012 年 12 月 31 日	本期增加	转固	其他减少	2013 年 12 月 31 日

安全饲料添加剂及动物保健品产业化基地	10,612 万元	226,397.60	3,455,682.24	37,289.00		3,644,790.84
合 计		226,397.60	3,455,682.24	37,289.00		3,644,790.84

(续上)

工程名称	工程投入占 预算比例%	工程 进度%	利息资本 化累计额	其中:本期 利息资本 化金额	本期利息 资本化 率%	资金 来源
安全饲料添加剂及动物保健品产业化基地	3.43	3.43				自筹
合 计	3.43	3.43				

(3) 在建工程减值准备

各期期末未发现在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(4) 截至本公开转让说明书签署之日，公司账面在建工程净值为 1700 多万元，在建工程项目为“安全饲料添加剂及动物保健品产业化基地项目”。2012 年 11 月份该项目立项启动，2012 年度在建工程主要为一些简单的资本性支出，2013 年度为土建改造和部分的设备采购，2014 年度较 2013 年度在建工程增加较多，其中工程建设费累计已投入资金 1300 多万元，设计、监理及咨询等费用累计已投入资金约 100 万元，设备购置费累计已投入资金约 300 万元，配套设施已投入资金 100 多万元。

该在建工程项目的主要建设内容为：新建生产厂房（综合车间、微生态制剂车间）、研发楼及配套设施，并购置专业化生产设备及检测仪器等，共组建 5 条生产线。通过项目的建设，未来预计建设完成后可年产 2000 吨的植物提取物饲料添加剂。截至本公开转让说明书签署之日，该项目工程进度 40% 左右，随着大型设备和生产线的购进安装，工程进度将有显著增加。预计该项目完工日期为 2015 年下半年。

在全球经济逐步复苏、国内经济平稳较快运行的形势下，我国饲料行业将继续保持稳定、健康、较快发展态势。根据《饲料工业“十二五”计划和 2015 年远景目标规划》，到 2015 年我国配合饲料产量将达到 2 亿吨，以植物提取物饲料添加剂的市场占有率为 50% 计，按每吨饲料平均添加植物提取物饲料添加剂 0.4kg，对植物提取物饲料添加剂的潜在需要量将达到 4.00 万吨。安全饲料添加

剂不仅符合行业发展趋势，而且具有非常大的市场容量，加之我国植物资源十分丰富，公司产品具有广阔的应用前景。未来公司在建工程的投产，将更进一步满足市场的需求。

8、无形资产

(1) 公司无形资产明细情况如下

① 2014年1-5月无形资产及累计摊销变动情况表如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
一、账面原值合计	15,213,100.00	-	-	15,213,100.00
土地使用权	15,213,100.00	-	-	15,213,100.00
二、累计摊销合计	380,325.17	126,775.83	-	507,101.00
土地使用权	380,325.17	126,775.83	-	507,101.00
三、账面价值合计	14,832,774.83			14,705,999.00
土地使用权	14,832,774.83			14,705,999.00

② 2013年度无形资产及累计摊销变动情况表如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	15,213,100.00	-	-	15,213,100.00
土地使用权	15,213,100.00	-	-	15,213,100.00
二、累计摊销合计	76,065.17	304,260.00	-	380,325.17
土地使用权	76,065.17	304,260.00	-	380,325.17
三、账面价值合计	15,137,034.83			14,832,774.83
土地使用权	15,137,034.83			14,832,774.83

2012年10月23日，公司与北京国土资源局密云分局签署《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于北京密云经济开发区云西经济开发中心云西七街南侧15,886.575平方米的土地。2013年3月4日，公司取得的“京密国用（2013出）第00025号”《土地使用权证》，土地用途为工业用地，终止日期为2062年10月22日。

9、递延所得税资产

(1) 公司递延所得税资产情况如下：

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	414,792.15	62,218.82	402,797.54	60,419.63	310,416.54	46,562.48
合计	414,792.15	62,218.82	402,797.54	60,419.63	310,416.54	46,562.48

(2) 公司资产减值准备情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	增减额	2013年12月31日	增减额	2014年5月31日
坏账准备	310,416.54	92,381.00	402,797.54	11,994.61	414,792.15
合计	310,416.54	92,381.00	402,797.54	11,994.61	414,792.15

10、其他非流动资产

(1) 其他非流动资产明细情况

单位：元

类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预付工程款	4,328,900.00	3,539,200.00	-
合计	4,328,900.00	3,539,200.00	-

公司其他非流动资产均为预付工程款。

(2) 其他非流动资产前五名往来单位的情况如下

① 截至2014年5月31日，其他非流动资产前五名往来情况如下：

单位：元

单位名称	2014年5月31日	占比%	账龄
山东荷建建筑集团有限公司	3,500,000.00	80.85	1年以内
常州市龙湖干燥工程有限公司	184,000.00	4.25	1年以内
南京平欧空调设备有限公司	150,000.00	3.47	1年以内
江苏宇通干燥工程有限公司	117,600.00	2.72	1年以内
扬州华源净化设备有限公司	108,000.00	2.49	1年以内
合计	4,059,600.00	93.78	

② 截至2013年12月31日，其他非流动资产前五名往来情况如下：

单位：元

单位名称	2013年12月31日	占比%	账龄
山东荷建建筑集团有限公司	3,500,000.00	98.89	1年以内
江苏宇通干燥工程有限公司	39,200.00	1.11	1年以内
合计	3,539,200.00	100.00	

(3) 截至2014年5月31日，其他非流动资产中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 截至2014年5月31日，其他非流动资产中无其他关联方款项。

（八）主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款按账龄分类列示如下

单位：元

账龄结构	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	4,344,218.25	88.02	2,126,471.92	79.43	3,949,452.80	95.61
1-2年	422,785.72	8.57	420,075.34	15.69	98,799.11	2.39
2-3年	38,084.01	0.77	48,222.56	1.80	11,924.20	0.29
3年以上	130,653.75	2.65	82,431.20	3.08	70,507.00	1.71
合计	4,935,741.73	100.00	2,677,201.02	100.00	4,130,683.11	100.00

(2) 应付账款前五名供应商情况如下

① 截至2014年5月31日应付账款余额前五名供应商情况

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	性质
北京恒则元牧业有限公司	725,000.00	1年以内	14.69	配方试验服务费
岷县方正草业开发有限责任公司	480,000.00	1年以内	9.72	货款
山东绿风农业开发有限公司	446,000.00	1年以内	9.04	货款
庆阳康贝利通生物技术有限责任公司	639,410.00	1年以内	12.95	货款
姜汇智	466,648.00	1年以内	9.45	货款
合计	2,757,058.00		55.86	

② 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名供应商情况

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	性质
北京恒则元牧业有限公司	600,000.00	1 年以内	22.41	配方试验服务费
庆阳康贝利通生物技术有限责任公司	523,810.00	1 年以内	19.57	货款
陕西昂盛生物医药科技有限公司	279,128.00	1 年以内	10.43	货款
庆阳保元药材有限公司	142,620.00	1 年以内	5.33	货款
西安合健生物科技有限公司	110,160.00	1 年以内	4.11	货款
合 计	1,655,718.00		61.85	

③ 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额前五名供应商情况

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	性质
庆阳康贝利通生物技术有限责任公司	1,309,010.00	1 年以内	31.69	货款
陕西昂盛生物医药科技有限公司	514,508.00	1 年以内	12.46	货款
北京恒则元牧业有限公司	300,000.00	1 年以内	7.26	配方试验服务费
汉中天然谷生物科技有限公司	291,680.00	1 年以内	7.06	货款
西安合健生物科技有限公司	192,965.00	1 年以内	4.67	货款
合 计	2,608,163.00		63.14	

(3) 截至 2014 年 5 月 31 日，应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 截至 2014 年 5 月 31 日，应付账款中应付其他关联方款项参见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“六（二）三、关联方资金往来情况”。

2、预收款项

(1) 预收款项按账龄分类列示如下

单位：元

账龄结构	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	586,423.82	100.00	379,588.93	100.00	233,839.45	100.00
合 计	586,423.82	100.00	379,588.93	100.00	233,839.45	100.00

(2) 预收款项前五名客户情况如下

① 截至 2014 年 5 月 31 日，预收款项余额前五名情况

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	性质
郑州市金水区新志恒饲料经营部	256,055.00	1 年以内	43.66	货款
广州益贝生物科技有限公司	239,859.32	1-2 年	40.90	货款
海宁金牧饲料有限公司	38,500.00	1 年以内	6.57	货款
郑州福瑞农牧有限公司	27,580.00	1 年以内	4.70	货款
福州正和饲料科技有限公司	12,000.00	1 年以内	2.05	货款
合计	573,994.32		97.88	

② 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况

单位名称	金额	账龄	占比%	性质
郑州市金水区新志恒饲料经营部	256,055.00	1 年以内	67.46	货款
广州益贝生物科技有限公司	57,024.43	1-2 年	15.02	货款
海宁金牧饲料有限公司	38,500.00	1 年以内	10.14	货款
郑州福瑞农牧有限公司	27,580.00	1 年以内	7.27	货款
湖南农泰饲料有限公司湘潭分公司	429.50	1 年以内	0.11	货款
合计	379,588.93		100.00	

③ 截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名情况

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	性质
广州益贝生物科技有限公司	202,979.45	1 年以内	86.80	货款
长沙九州互联农牧科技有限公司	15,800.00	1 年以内	6.76	货款
其他	15,060.00	1 年以内	6.44	货款
合计	233,839.45		100.00	

(3) 截至 2014 年 5 月 31 日，预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(4) 截至 2014 年 5 月 31 日，预收款项中无预收其他关联方款项。

3、其他应付款

(1) 其他应付款按性质分类列示如下

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------

暂借款	1,109,871.61	808,908.08	3,308,791.51
其他	757,007.02	634,409.58	326,781.41
合计	1,866,878.63	1,443,317.66	3,635,572.92

(2) 其他应付款中欠款金额前五名情况

① 截至 2014 年 5 月 31 日，其他应付款中欠款金额前五名

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	备注
北京易德智慧文化发展有限公司	365,000.00	1-2 年	19.55	借款
张元珍	289,292.25	1 年以内	15.50	代垫款
北京恒则元牧业有限公司	227,363.71	3 年以上	12.18	代垫款
肖传明	95,854.65	1 年以内	5.13	代垫款
上海五心文化传播有限公司	70,000.00	1 年以内	3.75	咨询服
合计	1,047,510.61		56.11	

② 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	备注
北京易德智慧文化发展有限公司	415,000.00	1 年以内	28.75	借款
北京恒则元牧业有限公司	227,363.71	2 至 3 年	15.75	代垫款
杨颖	84,719.70	1-2 年	5.87	代垫款
上海五心文化传播有限公司	70,000.00	1 年以内	4.85	咨询服
广州益贝生物科技有限公司	65,022.35	1 年以内	4.51	保证金
合计	862,105.76		59.73	

③ 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占比%	备注
张元珍	3,001,461.43	2 年以内	82.56	借款及代垫款
北京恒则元牧业有限公司	183,863.71	1 至 2 年	5.06	代垫款
肖传明	88,905.37	1-2 年	2.45	代垫款
杨颖	84,719.70	1 年以内	2.33	代垫款
北京山间屋农业科技有限公司	33,895.00	1-2 年	0.93	代垫款
合计	3,392,845.21		93.32	

(3) 截至 2014 年 5 月 31 日，其他应付款余额中应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项参见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“六

(二) 3、关联方资金往来情况”。

(4) 截至 2014 年 5 月 31 日，期末其他应付款余额中关联方款项参见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“六(二) 3、关联方资金往来情况”。

4、应付职工薪酬

应付职工薪酬变动如下

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 5 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	340,945.90	1,617,180.43	1,519,501.51	438,624.82
职工福利费	-	100,656.10	100,656.10	-
社会保险费	-	121,991.57	121,991.57	-
住房公积金	-	43,097.00	43,097.00	-
工会经费	-	23,451.30	23,451.30	-
合 计	340,945.90	1,906,376.40	1,808,697.48	438,624.82

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	269,119.27	3,607,274.05	3,535,447.42	340,945.90
职工福利费	-	58,664.70	58,664.70	-
社会保险费	-	261,411.77	261,411.77	-
住房公积金	-	120,063.00	120,063.00	-
工会经费	-	19,483.28	19,483.28	-
职工教育经费	-	79,471.00	79,471.00	-
合 计	269,119.27	4,146,367.80	4,074,541.17	340,945.90

5、应交税费

应交税费列示如下

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	-111,779.40	45.00	45.00
企业所得税	94,802.28	187,133.42	1,864.14
营业税	3,020.83	2,500.00	1,250.00
城市维护建设税	153.29	127.25	64.75

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
教育费附加	153.29	127.25	64.75
代扣代缴个人所得税	-37,496.34	10,710.28	7,582.60
合 计	-51,146.05	200,643.20	10,871.24

6、其他流动负债

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
预提租金	805,242.60	575,475.52	534,292.68
合计	805,242.60	575,475.52	534,292.68

7、其他非流动负债

(1) 其他非流动负债列示如下

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
递延收益	2,396,437.13	2,191,604.55	-
合计	2,396,437.13	2,191,604.55	-

(2) 其他非流动负债明细如下

单位：元

款项性质或内容	2014年5月31日
政府补助奶牛乳房炎项目	1,436,737.13
政府补助新型猪用微生态项目	451,550.00
政府补助畜禽用植物微生态制剂项目	508,150.00
合 计	2,396,437.13

(九) 报告期股东权益情况

单位：元

股东名称	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
肖传明	17,012,000.00	17,012,000.00	9,500,000.00
张元珍	10,488,000.00	10,488,000.00	400,000.00
张中新	100,000.00	100,000.00	100,000.00
合 计	27,600,000.00	27,600,000.00	10,000,000.00

2014年8月20日，有限公司整体变更为股份有限公司，以基准日2014年5月31日经审计的账面净资产32,510,814.33元折合股本27,600,000.00元，其余计入资本公积。

六、关联方、关联方关系及交易

（一）公司关联方及关联方关系

1、控股股东、实际控制人

关联方名称	关联关系
肖传明	实际控制人、董事长、总经理
张元珍	实际控制人、财务负责人

2、其他关联方

关联方名称	关联关系
北京山间屋农业科技有限公司	受同一控制人控制
北京恒则元牧业有限公司	受同一控制人控制
北京易德智慧文化发展有限公司	受同一控制人控制
北京山间屋农业科技有限公司	股东（持股比例25%）、受同一控制人控制
北京惠森福投资管理中心（有限合伙）	股东（持股比例20%）、受同一控制人控制
张月珍	间接持股12.5% 实际控制人关系密切的近亲属
朱必兰	董事
黄远荣	董事
郭勇	董事
平志光	董事
蔡兴福	监事
张俊宁	监事
宋敏	监事
陈喜伦	副总经理
韩丽君	董事会秘书
张中卫	实际控制人关系密切的近亲属

（二）关联方交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、接受和提供劳务情况

① 采购商品、接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价方式	期间	金额
-------	--------	------	----	----

北京恒则元牧业有限公司	配方实验服务费	市场价格	2012 年度	300,000.00
			2013 年度	300,000.00
			2014 年 1-5 月	125,000.00

公司为产品的研发升级，以及实验产品的效用效果，公司委托关联方北京恒则元牧业有限公司的进行配方试验，年配方试验服务费 30 万元。

公司与恒则元签订的为全年性研发动物性试验，根据行业惯例，由于不同的季节，动物服食饲料会有一定差异，因而通常公司每季度都会对产品进行试验调整，因此全年常规试验次数约在 4 次左右，若有流行病等疫病发生，试验次数增多 1-2 次，单次试验费用约在 4-5 万元左右，总体而言，为保证该项关联交易的公允性，公司对配方试验服务费采购价格主要是结合市场价格予以确定，具有公允性。

② 出售商品、提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价方式	期间	金额
北京恒则元牧业有限公司	禽用添加剂预混料	市场价格	2012 年度	59,220.00
			2013 年度	67,080.00
			2014 年 1-5 月	26,545.00

公司向关联方北京恒则元牧业有限公司销售禽用添加剂预混料，为其饲养家禽使用。为了保证该项关联交易的公允性，公司对禽用添加剂预混料销售价格按照销售同类产品市场价格予以确定。

2、关联租赁情况

(1) 公司出租情况表

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁费定价依据	确认的租赁费	
				年度	金额
公司	北京恒则元牧业有限公司	土地租赁	市场价格	2012 年	25,000.00
				2013 年	25,000.00
				2014 年 1-5 月	10,416.67

2012 年 1 月 1 日，公司与关联方恒则元签署《土地租赁合同》，将公司租赁取得的北京市大兴区魏善庄镇大狼垡村 27 亩沙荒地土地使用权中的 10 亩转租给恒则元，租金为 2,500 元/每亩/每年，租赁期限自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。2013 年 1 月 1 日续签土地租赁合同，租赁期限自 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。2014 年 1 月 1 日续签土地租赁合同，租赁期限自 2014 年 1

月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

(2) 公司承租情况表

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁费定价依据	确认的租赁费	
				年度	金额
张元珍	本公司	房屋租赁	市场价格	2012 年	480,000.00
				2013 年	480,000.00
				2014 年 1-5 月	200,000.00

2012 年 3 月 1 日，公司与实际控制人张元珍签署《房屋租赁合同》，租用其位于北京市海淀区上地东路 1 号院 5 号楼 603-1 室用于商务办公，出租面积 300 平方米，租赁期限由 2013 年 3 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日，租金为每年 48 万元。该关联租赁的价格以市场价格确定。

3、关联方担保情况

报告期内公司与关联方之间不存在关联担保行为。

4、关联方资金往来情况

(1) 应收关联方款项

单位：元

项目及关联方名称	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比%	账面余额	占比%	账面余额	占比%
应收账款合计	213,261.67	3.83	176,300.00	3.15	84,220.00	2.40
北京恒则元牧业有限公司	213,261.67	3.83	176,300.00	3.15	84,220.00	2.40
其他应收款合计	24,392.20	16.31	6,729,563.83	98.09	10,000.00	7.62
张元珍	-	-	6,719,563.83	97.70	-	-
张中卫	14,392.20	9.62	16,482.50	0.24	-	-
北京易德智慧文化发展有限公司	10,000.00	6.69	10,000.00	0.15	10,000.00	7.62

(2) 应付关联方款项

单位：元

项目及关联方名称	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比%	账面余额	占比%	账面余额	占比%
应付账款合计	725,000.00	14.69	600,000.00	22.41	300,000.00	7.26

项目及关联方名称	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	占比%	账面余额	占比%	账面余额	占比%
北京恒则元牧业有限公司	725,000.00	14.69	600,000.00	22.41	300,000.00	7.26
其他应付款合计	1,016,705.61	56.74	721,042.08	49.96	3,313,425.51	91.14
肖传明	95,854.65	5.35%	39,483.37	2.74	88,905.37	2.45
张元珍	289,292.25	16.14	-	0.00	3,001,461.43	82.56
北京山间屋农业科技有限公司	39,195.00	2.19	39,195.00	2.72	39,195.00	1.08
北京恒则元牧业有限公司	227,363.71	12.69	227,363.71	15.75	183,863.71	5.06
北京易德智慧文化发展有限公司	365,000.00	20.37	415,000.00	28.75	-	-

公司在经营过程中，存在股东向公司临时性补充资金的情形，报告期内发生的上述其他应付款项均系公司股东基于公司实际需要，在公司开拓市场及业务运营过程中，向公司提供的临时性资金支持，其中包括项目代垫款及借款。鉴于有限公司阶段公司治理不甚规范，该等款项发生时均未签署相关协议，未约定且未实际支付利息。

为更好规范股份公司资金管理制度，防止股东占用公司资金以及规范关联交易事项，公司实际控制人及股东于2014年9月出具《关于关联资金往来的声明及承诺函》，承诺自股份公司成立之日起，将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度的有关规定，避免本人及其他关联方与公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为。若公司因在历史存续期间发生的借款行为而被政府主管部门处罚，其本人对因此受到的处罚所产生的经济损失予以全额补偿。

同时，公司的实际控制人、股东以及董事、监事和高级管理人员于2014年9月出具《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能的避免和减少其与股份公司之间的关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易的审批权限和程序，以维护股份公司及股份公司其他股东、债权人的合法权益。

(三) 董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

无。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司无应披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

设立股份公司时，公司委托天源资产评估有限公司以2014年5月31日为评估基准日对公司股东全部权益进行评估。2014年8月12日，天源资产评估有限公司出具了“天源评报字（2014）第0169号”《资产评估报告书》。评估结论有效期自评估基准日起1年。

1、资产评估的方法

采用资产基础法评估结果作为本次评估的结论。

2、资产评估的结果

单位：万元

项目	资产评估前的账面价值	评估值	增减变动	增减变动比例%
净资产	3,251.09	3,541.80	290.71	8.94

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

九、股利分配政策和历年分配情况

1、股利分配政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。公司持有的公司股份不得分配利润。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

2、公司最近两年分配情况

公司最近两年一期无股利分配事项。

十、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 纳入合并报表子公司的基本情况

2011年9月23日，公司新设子公司禾之素，自2011年9月，该子公司纳入合并财务报表范围内。

1、禾之素基本情况如下：

子公司全称	组织机构代码	法定代表人	注册地	股权结构	注册资本
北京禾之素农业有限公司	110228014270458	肖传明	北京市密云县经济开发区西统路79号	公司持有100%股权	1,000万元

2、禾之素自成立以来未对外进行业务经营，报告期内尚未产生主营业务收入。

3、禾之素主要财务指标如下：

单位：元

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	10,024,965.20	10,099,819.50	10,007,231.91
负债总额			
所有者权益总额	9,984,752.10	9,984,606.40	9,984,518.81
项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
主营业务收入			
利润总额	145.70	87.59	-16,482.24
净利润	145.70	87.59	-16,482.24

十一、风险因素和应对措施

（一）政府补助资金导致的非经常性损益变动风险

公司为涉农企业，所处行业为国家重点支持行业。公司报告期内获得政府部门的资金支持并计入损益合计金额为 127.74 万元。其中，2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度非经常性损益金额分别为：72.54 万元、56.47 万元、6.92 万元，其占净利润的比例分别为：137.61%、44.59%、33.39%，非经常性损益对公司净利润影响较大。如果扣除该补助，公司报告期净利润将大幅下降，政府补助资金对公司利润影响很大。

针对以上风险，公司要不断加大技术研发，严格控制成本，增强公司产品的市场竞争力，进而提高公司的销售额和销售利润，降低政府补助资金对公司损益的影响。

（二）税收优惠风险

公司主营业务为天然植物提取物添加剂及植物添加剂预混饲料的研发、生产与销售，其中添加剂预混合饲料满足《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税[2001]121 号）规定的复合预混料，属于免税饲料产品，根据《北京市国家税务局关于饲料产品免征增值税备案资料调整问题的通知》（京国税函[2008]207）的规定，已办理税收减免备案手续，享受免征增值税优惠，如果未来该优惠政策取消，公司盈利将受很大影响。

公司将持续关注税收政策的变化，保持享有税收优惠的相关资质。同时，公司还将不断加大技术研发投入，提升产品的科技含量，扩大市场份额等努力扩大收入规模，提高公司的盈利水平，最大程度减少税收优惠政策波动对公司业绩的影响。

第五节 有关声明

一、本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

肖传明、肖传明 朱必兰、朱必兰 黄远荣、黄远荣
郭勇、郭勇 平志光、平志光

全体监事：

蔡兴福、蔡兴福 张俊宁、张俊宁 宋敏、宋敏

全体高级管理人员：

肖传明、肖传明 陈喜伦、陈喜伦 张元珍、张元珍
韩丽君、韩丽君


北京康华远景科技股份有限公司

2014年 12月 12日



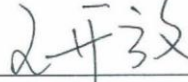
二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人： 
兰荣

项目负责人： 
陈斐然

项目小组成员： 
陈斐然


王开放


陈平来


兴业证券股份有限公司
2014年 12月12日

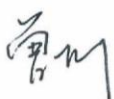
三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



经办律师：



国浩律师（北京）事务所



2014年 12月12日

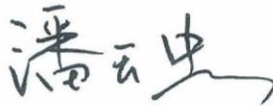
四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年12月12日

五、评估机构声明

本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书中不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：



签字注册资产评估师：

陈健
中国注册资产评估师
32070101

王海娥
中国注册资产评估师
64110001



第六节 附件

一、备查文件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

二、信息披露平台

本公司股票挂牌公开转让申请已经全国股份转让系统公司同意，中国证监会豁免核准，本公司的股票将在全国股份转让系统挂牌公开转让，公开转让说明书及附件披露于全国股份转让系统指定信息披露平台 www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc，供投资者查阅。